

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

**Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończony
30 września 2021 r.**

Poznań, 16 listopada 2021 r.

Spis treści

Spis treści	2
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Noty do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	9
1. Informacje ogólne	9
1.1. Informacje ogólne dotyczące R22 S.A. i Grupy Kapitałowej R22	9
1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza.....	9
1.3. Przedmiot działalności.....	9
1.4. Wykaz jednostek zależnych	10
1.5. Wykaz jednostek stowarzyszonych	12
1.6. Rok obrotowy	14
1.7. Zatwierdzenie do publikacji	14
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	14
2.1. Oświadczenie o zgodności	14
2.2. Stosowane zasady rachunkowości	14
2.3. Kontynuacja działalności.....	14
2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	15
3. Ważne oszacowania i założenia	15
4. Informacje dotyczące segmentów działalności	16
5. Przychody ze sprzedaży	20
6. EBITDA Operacyjna	23
7. Przychody i koszty finansowe	24
8. Podatek dochodowy	24
9. Nabycie jednostek zależnych	25
10. Rzeczowe aktywa trwale	30
11. Prawa do korzystania z aktywów	31
12. Wartości niematerialne i wartość firmy	31
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32
14. Kapitał własny	32
15. Zysk na akcję	34
16. Wypłata dywidendy	34
17. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów	35
18. Pozostałe zobowiązania	38
19. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje	38
20. Instrumenty finansowe – klasyfikacja i wycena	39
21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	40
21.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym	40
21.2. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi.....	41
22. Program motywacyjny rozliczany w formie akcji	41
23. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym	44

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

(w tysiącach złotych)

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, zgodnie z art. 55 ust. 5 oraz art. 45 ust 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r., poz. 217 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757) i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd R22 S.A. w dniu 16 listopada 2021 r.

Członkowie Zarządu:

Prezes Zarządu Jakub Dwernicki

Wiceprezes Zarządu Robert Stasik

Poznań, dnia 16 listopada 2021 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesiące zakończony	
		01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2019- 31.03.2020	01.07.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 31.03.2020
		niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	5	209 367	141 678	73 812	49 489
Pozostałe przychody operacyjne		95	9	15	(13)
Amortyzacja		(14 950)	(12 300)	(5 133)	(4 192)
Usługi obce		(127 954)	(79 266)	(45 433)	(27 870)
Koszty świadczeń pracowniczych		(23 561)	(18 589)	(8 776)	(6 449)
Zużycie materiałów i energii		(2 389)	(2 665)	(908)	(874)
Podatki i opłaty		(761)	(989)	(503)	(406)
Pozostałe koszty operacyjne		(438)	(162)	(332)	(275)
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		64	-	33	-
Odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych		-	(220)	-	-
Pozostałe odpisy aktualizujące		(703)	(836)	(433)	-
Zysk na działalności operacyjnej		38 770	26 660	12 342	9 410
Przychody finansowe	7	76	232	32	38
Koszty finansowe	7	(6 209)	(6 775)	(2 367)	(3 195)
Koszty finansowe netto		(6 133)	(6 543)	(2 335)	(3 157)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		1 189	(624)	884	(317)
Zysk przed opodatkowaniem		33 826	19 493	10 891	5 936
Podatek dochodowy	8	(5 811)	(3 814)	(1 806)	(633)
Zysk netto		28 015	15 679	9 085	5 303
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</i>					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(119)	(1 091)	(476)	(1 208)
Wycena instrumentów zabezpieczających		-	(156)	-	28
Podatek dochodowy		-	30	-	(5)
Inne całkowite dochody netto		(119)	(1 217)	(476)	(1 185)
Całkowite dochody ogółem		27 896	14 462	8 609	4 118
<i>EBITDA Operacyjna*</i>	6	53 720	39 180	17 475	13 602
Z tego zysk netto:					
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		22 359	11 029	7 030	3 889
- przypadający na udziały niekontrolujące		5 656	4 650	2 055	1 414
Z tego całkowity dochód:					
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		21 965	9 916	6 482	3 001
- przypadający na udziały niekontrolujące		5 931	4 546	2 127	1 117
Średnia ważona liczba akcji	15	14 100 000	14 100 584	14 100 000	14 100 000
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)					
Podstawowy	15	1,59	0,78	0,50	0,28
Rozwodniony	15	1,59	0,78	0,50	0,28

* Wskaźnik EBITDA Operacyjna jest jedną z miar efektywności prowadzonej działalności, która nie jest wymagana przez MSSF UE. Nie jest to standardowa miara występująca w MSSF UE, a zatem może nie być porównywalna do podobnych miar raportowanych przez inne jednostki. Grupa R22 S.A. definiuje wskaźnik EBITDA Operacyjna jako zysk / (strata) na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz o odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych (nota 6).

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień	
		30.09.2021 niebadane	31.12.2020 zbadane
Aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	20 332	19 221
Prawa do korzystania z aktywów	11	19 771	14 673
Wartości niematerialne i wartość firmy	12	298 288	244 143
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	1.5	74 904	39 952
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7 823	5 576
Pozostałe aktywa		295	320
Aktywa trwałe		421 413	323 885
Należności handlowe		28 607	26 448
Pożyczki udzielone		563	1 155
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	122 743	20 944
Pozostałe aktywa		3 008	2 559
Aktywa obrotowe		154 921	51 106
Aktywa ogółem		576 334	374 991
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	14	284	284
Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały		176 093	70 700
Akcje własne		(2 060)	(2 060)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1 459)	(1 065)
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		172 858	67 859
Udziały niekontrolujące		98 341	16 622
Kapitał własny		271 199	84 481
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	17	161 097	176 546
Zobowiązania z tytułu leasingu	17	13 791	10 792
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		463	163
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		17 842	16 985
Pozostałe zobowiązania		60	61
Zobowiązania długoterminowe		193 253	204 547
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	17	28 819	23 924
Zobowiązania z tytułu leasingu	17	6 278	4 272
Instrumenty pochodne		1	7
Zobowiązania handlowe		26 892	23 096
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		27 157	20 899
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		3 207	4 557
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 468	1 998
Pozostałe zobowiązania	18	14 774	4 897
Rezerwy		2 286	2 313
Zobowiązania krótkoterminowe		111 882	85 963
Zobowiązania razem		305 135	290 510
Kapitał własny i zobowiązania razem		576 334	374 991

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

(w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

(a) Za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 września 2021 r.

	<i>Nota</i>	Kapitał podstawowy R22 S.A.	Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały*	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek za granicznych	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny
Stan na dzień 1 stycznia 2021 r. - zbadane		284	70 700	(2 060)	(1 065)	67 859	16 622	84 481
Zysk netto			22 359			22 359	5 656	28 015
Inne całkowite dochody					(394)	(394)	275	(119)
Całkowite dochody w okresie			22 359	-	(394)	21 965	5 931	27 896
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								
Nabycie udziałów niekontrolujących w Blugento S.A.		-	(177)	-	-	(177)	(369)	(546)
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym z tytułu nabycia Zentoshop Sp. z o.o.		-	-	-	-	-	6	6
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym z tytułu nabycia Skale Tech Web S.R.L.		-	-	-	-	-	7	7
Wypłata dywidendy na rzecz właścicieli	16	-	(8 037)	-	-	(8 037)		(8 037)
Wypłata dywidendy udziałom niekontrolującym Vercom S.A.		-	-	-	-	-	(4 442)	(4 442)
Publiczna emisja akcji przez jednostkę zależną Vercom S.A.		-	170 154	-	-	170 154		170 154
Publiczna emisja akcji jednostki zależnej Vercom S.A.	1.4	-	(79 655)	-	-	(79 655)	79 655	-
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego w jednostce zależnej Vercom S.A.	22	-	749	-	-	749	374	1 123
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym z tytułu nabycia pushpushgo Sp. z o.o.		-	-	-	-	-	557	557
Stan na dzień 30 września 2021 r. - niebadane		284	176 093	(2 060)	(1 459)	172 858	98 341	271 199

* Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały wykazane są zagregowanymi pozycjami zysków zatrzymanych i pozostałych kapitałów wykazywanych przez R22 S.A., Oxyllion S.A., Vercom S.A., cyber_Folks S.A. oraz pozostałych jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych wynikających z objęcia kontroli oraz eliminacji transakcji pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład Grupy.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.
(w tysiącach złotych)

(b) Za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 marca 2020 r.

	Kapitał podstawowy R22 S.A.	Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały*	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny
Stan na dzień 1 lipca 2019 r. - zbadane	284	78 555		(191)	(278)	78 370	14 999	93 369
Zysk netto		11 029				11 029	4 650	15 679
Inne całkowite dochody				(987)	(126)	(1 113)	(104)	(1 217)
Całkowite dochody w okresie		11 029	-	(987)	(126)	9 916	4 546	14 462
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-							
Nabycie akcji R22 S.A. przez H88 S.A.	-	-	(2 060)	-	-	(2 060)	-	(2 060)
Realizacja kontraktu forward na nabycie udziałów niekontrolujących w H88 S.A.	-	(441)	-	-	404	(37)	37	-
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym w Hostvision S.R.L.	-	-	-	-	-	-	28	28
Wypłata dywidendy na rzecz właścicieli	-	(4 230)	-	-	-	(4 230)	-	(4 230)
Wypłata dywidendy udziałom niekontrolującym w Net Design	-	-	-	-	-	-	(708)	(708)
Nabycie akcji Vercom S.A. przez Vercom S.A. od R22 S.A.	-	(619)	-	-	-	(619)	619	-
Nabycie udziałów niekontrolujących w H88 S.A.	-	(19 952)	-	-	-	(19 952)	(12 021)	(31 973)
Stan na dzień 31 marca 2020 r. - niebadane	284	64 342	(2 060)	(1 178)	-	61 388	7 500	68 888

* Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały wykazane są zagregowanymi pozycjami zysków zatrzymanych i pozostałych kapitałów wykazywanych przez R22 S.A., Oxyllion S.A., Vercom S.A., cyber_Folks S.A. oraz pozostałych jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych wynikających z objęcia kontroli oraz eliminacji transakcji pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład Grupy.

Kwoty zysków zatrzymanych i pozostałych kapitałów podlegają ograniczeniom w zakresie podziału/wypłaty wynikającym z przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony	
		30.09.2021 niebadane	31.03.2020 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto za okres sprawozdawczy		28 015	15 679
Korekty:			
- Podatek dochodowy	8	5 811	3 814
- Amortyzacja		14 950	12 300
- Wycena instrumentów pochodnych	7	(6)	(148)
- Udział w (zyskach)/stratach jednostek wycenianych metodą praw		(1 189)	624
- Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(64)	-
- Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych		-	220
- Koszty netto z tytułu odsetek i różnic kursowych	7	6 133	5 187
- Wycena programu motywacyjnego Vercom S.A.	22	1 123	-
- Dotacja		(81)	-
- Inne korekty		(22)	-
		54 670	37 676
Zmiana stanu:			
Zapasów		-	-
Należności handlowych		(550)	(4 630)
Pozostałych aktywów		(233)	342
Zobowiązań handlowych		2 492	4 653
Zobowiązań pozostałych		(1 570)	355
Zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(12)	278
Zobowiązań z tytułu umów z klientami		(1 124)	2 332
Rezerw		(27)	(146)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		53 646	40 860
Podatek zapłacony		(9 069)	(2 977)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		44 577	37 884
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Odsetki otrzymane		46	84
Spląty udzielonych pożyczek		2 122	(1 100)
Nabycie jednostek zależnych pomniejszone o przejęte środki pieniężne		(41 399)	(21 679)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		(33 765)	(29 426)
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		131	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10,11,1	(5 358)	(4 528)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(78 223)	(56 649)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy netto z emisji akcji Vercom S.A.	1.4	170 154	-
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	16	(8 037)	(4 606)
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	16	(4 442)	(332)
Nabycie akcji własnych		-	(2 060)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		-	99 897
Spląty kredytów i pożyczek		(16 761)	(13 487)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytu w rachunku bieżącym		4 592	-
Nabycie udziałów niekontrolujących		-	(58 917)
Odsetki zapłacone		(5 563)	(5 033)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		(4 498)	(3 660)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		135 445	11 802
Przepływy pieniężne netto ogółem		101 799	(6 963)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	13	20 944	15 624
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	13	122 743	8 661

Noty do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje ogólne dotyczące R22 S.A. i Grupy Kapitałowej R22

R22 S.A. („Spółka”, „Jednostka dominująca”) została utworzona aktem notarialnym z dnia 26 czerwca 2017 r., a w dniu 6 lipca 2017 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000685595. Siedziba Spółki znajduje się w Poznaniu przy ul. Roosevelta 22. Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej R22 („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”).

1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wchodzili:

- Jakub Dwernicki - Prezes Zarządu,
- Robert Stasik - Wiceprezes Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wchodzili:

- Jacek Duch,
- Wojciech Cellary,
- Magdalena Dwernicka,
- Katarzyna Zimnicka-Jankowska,
- Kamil Pałyska.

1.3. Przedmiot działalności

Głównym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

- świadczenie usług telekomunikacyjnych, w szczególności dostarczanie usług telefonii VoIP, Internetu oraz transmisji danych;
- świadczenie usług umożliwiających integrację wielu kanałów komunikacji w celu automatyzacji części procesów biznesowych w obszarze sprzedaży, marketingu oraz obsługi klienta. W ramach segmentu CPaaS Grupa oferuje możliwość przesyłania wiadomości i komunikatów w oparciu o wszystkie powszechnie stosowane kanały komunikacji elektronicznej, w tym w szczególności sms, email oraz push. Poza realizacją wysyłek wiadomości, w każdym ze wskazanych kanałów komunikacji Grupa zapewnia dodatkowe funkcjonalności obejmujące, między innymi, personalizację i weryfikację danych, optymalizację ścieżki przesyłu, szyfrowanie oraz zaawansowane raportowanie. Narzędzia oferowane przez Grupę są stosowane zarówno do automatyzacji komunikacji transakcyjnej, obejmującej np. potwierdzenia zamówień, autentykację płatności, powiadomienia o statusie dostawy, jak również do obsługi komunikacji marketingowej. Rozwiązania Grupy są oferowane w formie usługi komunikacji w chmurze (Communication Platform as a Service). W zależności od indywidualnych potrzeb klientów i planowanego kontekstu wykorzystania, dostęp do platformy CPaaS jest realizowany przez autorski interfejs API lub aplikacje webowe udostępniane poprzez jeden z dedykowanych paneli klienta;

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

(w tysiącach złotych)

- świadczenie usług zapewnienia przestrzeni serwerowej, świadczenie usług w celu utrzymania określonych treści elektronicznych w Internecie oraz sprzedaż i utrzymywanie domen internetowych i certyfikatów SSL.

1.4. Wykaz jednostek zależnych

Nazwa jednostki	Data utworzenia/ objęcia kontrolą	Udziały w jednostkach bezpośrednio / pośrednio zależnych na dzień 30 września 2021	Udziały w jednostkach bezpośrednio / pośrednio zależnych na dzień 31 grudnia 2020
Segment: Telekomunikacja			
Oxylion S.A.	*	98,73%	98,73%
Segment: CPaaS			
Vercom S.A.	*	55,13%	70,51%
Redgroup Sp. z o.o.	*	55,13%	70,51%
NIRO Media Group Sp. z o.o.	*	55,13%	70,51%
PromoSMS Sp. z o.o.	*	55,13%	70,51%
EPSO Group Sp. z o.o.	13.01.2020	55,13%	70,51%
Leadstream Sp. z o.o.	13.01.2020	55,13%	70,51%
Messageflow.com GmbH	01.10.2020	55,13%	70,51%
ProfiSMS s.r.o.	07.10.2020	55,13%	70,51%
SMSBrama s.r.o.	07.10.2020	55,13%	70,51%
Axima s.r.o.	07.10.2020	55,13%	70,51%
Freshmail Sp. z o.o.	06.07.2021	55,13%	-
PushPushGo Sp. z o.o.	07.07.2021	37,17%	-
Segment: Hosting			
H88 S.A.	*	100,00%	100,00%
H88 Hosting S.R.L.	*	100,00%	100,00%
Gazduire Web S.R.L.	*	84,00%	84,00%
H88 Web Hosting S.R.L.	*	84,00%	84,00%
Net Design S.R.L.	*	84,00%	84,00%
Rospot S.R.L.	*	84,00%	84,00%
H88 Hosting d.o.o.	*	100,00%	100,00%
Hostvision S.R.L.	*	84,00%	84,00%
Top Level Hosting S.R.L.	*	84,00%	84,00%
Avalon d.o.o.	*	100,00%	100,00%
Skale Tech Web S.R.L.	18.01.2021	84,00%	-
Zenbox Sp. z o.o.	30.09.2021	100,00%	-
Segment: SaaS			
Blugento S.A.	24.08.2020	45,84%	42,84%
Zentoshop Sp. z o.o.	16.02.2021	45,84%	-
Poziom korporacyjny			
ROCKDROP HOLDINGS LIMITED	*	100,00%	100,00%

* jednostki wchodzące w skład Grupy R22 w obu okresach przedstawionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Transakcje nabycia poszczególnych jednostek zależnych opisano w nocie 9.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

(w tysiącach złotych)

Pozostałe istotne zmiany w Grupie Kapitałowej R22 mające miejsce w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 r. opisano poniżej.

Wprowadzenie do obrotu akcji spółki zależnej Vercom S.A. na GPW

W dniu 5 maja 2021 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę w sprawie wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii A i B jednostki zależnej Vercom S.A. Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić z dniem 6 maja 2021 r. do obrotu giełdowego na rynku równoległym 14 110 700 akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz 360 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B spółki Vercom S.A., o wartości nominalnej 0,02 zł każda, oznaczone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLVRCM000016” oraz notować akcje spółki Vercom S.A., w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „VERCOM” i oznaczeniem „VRC”.

Dodatkowo, w dniu 5 maja 2021 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę w sprawie wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW praw do akcji zwykłych na okaziciela serii D jednostki zależnej Vercom S.A. Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić z dniem 6 maja 2021 r. do obrotu giełdowego na rynku równoległym 4 000 000 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii D spółki Vercom S.A., o wartości nominalnej 0,02 zł każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLVRCM000032” oraz notować prawa do akcji spółki Vercom S.A. w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „VERCOM-PDA” i oznaczeniem „VRCA”.

Pierwsza oferta publiczna spółki zależnej Vercom obejmowała 4 000 000 akcji nowej emisji serii D, oraz 1 000 000 akcji serii A należących do akcjonariuszy Krzysztofa Szyszki i Adama Lewkowicza. Wartość oferty publicznej wynosiła 225 000 tys. zł (cena emisyjna 45 zł), w tym wartość nowej emisji stanowiła 180 000 tys. zł – środki pozyskane przez jednostkę zależną Vercom S.A. oraz wartość akcji sprzedawanych 45 000 tys. zł.

Wpływy netto z emisji tj. wpływy z emisji akcji w kwocie 180 000 tys. zł pomniejszone o koszty emisji wynoszące 9 846 tys. zł ujęto w kapitałach w kwocie 170 154 tys. zł.

Na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka R22 S.A. posiada 55,13% udziału w kapitale zakładowym jednostki zależnej Vercom S.A.

Nabycie dodatkowych udziałów w Blugento S.A.

W dniu 1 lutego 2021 r. Spółka R22 S.A. zawarła jako kupujący z osobami fizycznymi, obywatelami rumuńskimi jako sprzedającymi, umowę nabycia 3% akcji spółki Blugento S.A. za cenę 120 tys. EUR (tj. 545 tys. zł). Płatności za akcje dokonano w dniu 28 lutego 2021 r. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji spółki zależne Top Level Hosting S.R.L., Gazduire Web S.R.L., Rospot S.R.L. oraz H88 Web Hosting S.R.L., nad którymi R22 S.A. sprawuje kontrolę i ma w nich 84% udziału, posiadają pakiet 51% akcji w spółce Blugento S.A. Dodatkowo Spółka R22 S.A. posiada bezpośrednio 3% akcji spółki Blugento S.A., co daje łączny bezpośredni i pośredni udział w wysokości 45,84%.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

(w tysiącach złotych)

1.5. Wykaz jednostek stowarzyszonych

Nazwa jednostki	Data uzyskania znaczącego wpływu	Udziały w jednostkach stowarzyszonych na dzień 30 września 2021	Udziały w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2020
Segment: CPaaS			
Appchance Group Sp. z o.o.**	*	27,04%	27,51%
Appchance Sp. z o.o.***	*	33,01%	36,65%
User.com Sp. z o.o.	*	16,70%	19,02%
Segment: SaaS			
Profitroom S.A.	22.01.2020	33,34%	33,34%
Sellintegro Sp. z o.o.	30.08.2021	33,50%	-

* jednostki wchodzące w skład Grupy R22 w obu okresach przedstawionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

** Appchance Group Sp. z o.o. jest jednostką stowarzyszoną wycenianą metodą praw własności. Na dzień 30 września 2021 r. i na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji spółka Vercom S.A. posiada 49,05% udziałów w kapitale zakładowym i głosów na Zgromadzeniu Wspólników Appchance Group Sp. z o.o. Grupa R22 nie posiada większości głosów w organach spółki (Zarząd) Appchance Group Sp. z o.o. kierujących działaniami znacząco wpływającymi na zyski tej jednostki. Kontrolę nad Appchance Group Sp. z o.o. sprawują jej założyciele uczestniczący w zarządzaniu jej działalnością.

*** Na dzień 30 września 2021 r., 31 grudnia 2020 r. i na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji spółka Vercom S.A. posiada bezpośrednio 21,26% udziałów w kapitale zakładowym i głosów na Zgromadzeniu Wspólników Appchance Sp. z o.o. Pozostałe udziały znajdują się w posiadaniu Appchance Group Sp. z o.o. Z uwagi na fakt, że Grupa R22 nie sprawuje kontroli nad spółką Appchance Group Sp. z o.o. i nie kieruje również bezpośrednio działaniami znacząco wpływającymi na zyski Appchance Sp. z o.o., nie sprawuje kontroli nad tą jednostką, ale ma znaczący wpływ na tę jednostkę.

Spadek udziałów w jednostkach stowarzyszonych wynika ze zmniejszenia udziału Spółki R22 S.A. w jednostce zależnej Vercom S.A. (bezpośredni udziałowiec jednostek stowarzyszonych) w związku z wprowadzeniem do obrotu akcji Vercom S.A. na GPW (nota 1.4).

Nabycie dodatkowych udziałów w jednostce stowarzyszonej Appchance Group Sp. z o.o.

W dniu 5 sierpnia 2021 r. Vercom S.A. zawarła z osobami fizycznymi – wspólnikami spółki Appchance Group Sp. z o.o., umowę nabycia 224 udziałów, stanowiących 10,04% kapitału zakładowego spółki Appchance Group Sp. z o.o. za cenę 938 tys. zł. Dodatkowo zapłacono podatek od czynności cywilnoprawnych w kwocie 9 tys. zł. W wyniku nabycia dodatkowych udziałów Spółka Vercom S.A. posiada łącznie 49,05% udziałów w jednostce stowarzyszonej Appchance Group Sp. z o.o. Przejście własności udziałów nastąpiło w dniu płatności za udziały tj. 6 sierpnia 2021 r.

Nabycie dodatkowych udziałów w jednostce stowarzyszonej User.com Sp. z o.o.

W dniu 2 września 2021 r. Vercom S.A. nabyła dodatkowych 6 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej User.com Sp. z o.o. za łączną cenę 1 500 tys. zł. W wyniku transakcji

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

(w tysiącach złotych)

udział spółki Vercom S.A. w kapitale zakładowym User.com Sp. z o.o. wzrósł z 26,98% do 30,30%. Przejście własności udziałów nastąpiło w dniu płatności za udziały tj. 6 września 2021 r.

Nabycie udziałów w Sellintegro Sp. z o.o.

W dniu 30 lipca 2021 r. spółka R22 S.A. z siedzibą w Poznaniu zawarła umowę nabycia 100% udziałów Sellintegro Sp. z o.o. W dniu 30 sierpnia 2021 r. Spółka przeniosła wszelkie dotychczas posiadane prawa i obowiązki, wynikające z zawartych powyżej umów na rzecz spółki zależnej od Emitenta tj. cyber_Folks S.A. W wyniku cesji cyber_Folks S.A. przejęła wszelkie prawa i obowiązki od Emitenta z powyższych umów. Tym samym cyber_Folks S.A. w dniu 30 sierpnia 2021 r., w wykonaniu powyższych umów, zawarła umowy nabycia od osób fizycznych za kwotę 6.500.000 zł. W przypadku spełnienia się określonych w Umowie Inwestycyjnej warunków sprzedającym może przysługiwać dodatkowe wynagrodzenie po 2.100.000 zł. Nabyte 78 udziałów stanowią łącznie 16,7% kapitału zakładowego Sellintegro.

Jednocześnie w dniu 30 sierpnia 2021 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Sellintegro dokonało podwyższenia kapitału zakładowego Sellintegro o kwotę 6.950 złotych, poprzez utworzenie 139 udziałów i przeznaczenie ich do objęcia w następujący sposób: (i) osoby fizyczne obejmą łącznie 12 udziałów (po 4 udziały na osobę), (ii) RST Ventures For Earth spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ASI S.K.A. obejmie 2 udziały, (iii) cyber_Folks S.A. obejmie 125 udziałów w zamian za wkład w kwocie 15.000.000 złotych.

Po zarejestrowaniu powyższego podwyższenia kapitału zakładowego cyber_Folks S.A. będzie posiadała łącznie z udziałami nabytymi, 203 udziały stanowiące 33,50% kapitału zakładowego Sellintegro. Ponadto cyber_Folks S.A. w dniu 30 sierpnia 2021 r. zawarło warunkową umowę nabycia 57 udziałów w kapitale zakładowym Sellintegro od RST Ventures For Earth spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ASI S.K.A. za cenę 7.200.000 zł., której wykonanie uzależnione zostało od wyników Sellintegro uzyskanych w przyszłości. Po jej wykonaniu, cyber_Folks S.A. będzie posiadał łącznie ze wcześniej posiadanymi udziałami, 260 udziałów stanowiących 42,90% kapitału zakładowego Sellintegro.

Jednocześnie Umowa Inwestycyjna przewiduje prawo cyber_Folks S.A. do zainicjowania kolejnego podwyższenia kapitału zakładowego Sellintegro, w wyniku którego cyber_Folks S.A. może objąć dalsze 117 udziałów Sellintegro, zwiększając tym samym swoje zaangażowanie do 52,14% kapitału zakładowego, a dodatkowo przewiduje opcję nabycia od RST Ventures For Earth sp. z o.o. ASI S.K.A. wszystkich przysługujących jej w dacie odkupu udziałów w kapitale zakładowym Sellintegro. Umowa Inwestycyjna przewiduje zakaz konkurencji dla wspólników będących założycielami Sellintegro w okresie jednego roku po zaprzestaniu pełnienia funkcji w Zarządzie Sellintegro przez danego założyciela przy czym nie może to nastąpić wcześniej niż 31.12.2025 r.

Przeniesienie praw własności udziałów i objęcie kontroli nastąpiło w dniu 30 sierpnia 2021 r.

Sellintegro Sp. z o.o. to spółka prowadząca działalność w modelu SaaS polegającym na udostępnianiu narzędzi służących do automatyzacji i masowej integracji systemów informatycznych. Spółka wypracowała unikalną technologię umożliwiającą szybką integrację między innymi systemów e-commerce z platformami lub systemami księgowymi, magazynowymi, logistycznymi, finansowymi i innymi ERP, CRM, WMS.

Sellintegro jest czołowym dostawcą integracji systemów biznesowych ERP z e-commerce w Polsce. Z rozwiązań dostarczanych przez Sellintegro korzysta na co dzień kilka tysięcy klientów, którymi są zarówno duże firmy enterprise, jak i dynamicznie rosnące małe i średnie firmy.

1.6. Rok obrotowy

Rok obrotowy i podatkowy Spółki rozpoczął się w dniu 1 stycznia 2021 r. i zakończy się z dniem 31 grudnia 2021 r. Poprzedni rok obrotowy rozpoczął się w dniu 1 lipca 2019 r. i zakończył się z dniem 31 grudnia 2020 r. Jako dane porównawcze w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przyjęto:

- dla sprawozdania z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów: okres od 1 lipca 2019 r. do 31 marca 2020 r. oraz okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r., tj. odpowiednio pierwsze dziewięć miesięcy oraz trzeci kwartał poprzedniego roku obrotowego;
- dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych okres od 1 lipca 2019 r. do 31 marca 2020 r.; tj. odpowiednio pierwsze dziewięć miesięcy poprzedniego roku obrotowego;
- dla sprawozdania z sytuacji finansowej: 31 grudnia 2020 r.

1.7. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 16 listopada 2021 r.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa zatwierdzonego przez Unię Europejską.

2.2. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości spójnych z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.

2.3. Kontynuacja działalności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez R22 S.A. oraz jednostki objęte niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wpływ COVID-19 na działalność Grupy

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

(w tysiącach złotych)

Grupa nie odnotowała negatywnych zmian wyników poszczególnych segmentów w związku z pandemią. W segmencie SaaS Grupa odnotowała nawet znaczny wzrost przychodów w jednostce stowarzyszonej Profitroom S.A. od miesiąca maja 2021 r. z uwagi na złagodzenie obostrzeń i zwiększenie ruchu turystycznego. Przychody Profitroom S.A. w dużej mierze opierają się na prowizji od rezerwacji hotelowych.

Nie można jednak wykluczyć, że długotrwałe utrzymywanie się pandemii COVID-19 i związane z tym dalsze decyzje administracyjne, mogą negatywnie wpływać na funkcjonowanie zarówno przedsiębiorstw jak i ludności, a w efekcie mogą doprowadzić do wywołania kryzysu gospodarczego, pociągającego za sobą m. in. istotne ograniczenie liczby oraz wartości transakcji handlowych.

Ze względu na możliwe opóźnienia spływu należności spowodowane pogorszeniem sytuacji gospodarczej klientów Grupy R22, istnieje ryzyko wzrostu stanów należności, którego realizacja pociągnęłaby za sobą zwiększenie zadłużenia Grupy poprzez wzrost wartości sald linii kredytowych i wynikający z tego wzrost zadłużenia i kosztów finansowych ponoszonych przez Grupę. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie występowały jednak przesłanki, w oparciu o które można by określić prawdopodobieństwo takiego scenariusza w krótkim terminie, jako istotne.

Mając na uwadze powyższe, na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd Spółki nie stwierdza istnienia niepewności co do zdolności do kontynuacji działalności przez Grupę.

2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i walutą prezentacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny pozycji wyrażonych w walutach innych niż PLN na dzień sprawozdawczy oraz za okresy sprawozdawcze:

waluta	Na dzień		Za okres 9 miesięcy		Za okres 3 miesięcy	
	30.09.2021	31.12.2020	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2019- 31.03.2020	01.07.2021 - 30.09.2021	01.01.2020- 31.03.2020
EUR	4,6329	4,6148	4,5585	4,3091	4,5811	4,3216
RON	0,9365	0,9479	0,9270	0,9043	0,9283	0,9010
HRK	0,6189	0,6112	0,6056	0,5792	0,6114	0,5772
CZK	0,1816	0,1753	0,1771	0,1681	0,1796	0,1689

3. Ważne oszacowania i założenia

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej dokonania osądów i szacunków, które wpływają na przyjęte zasady rachunkowości oraz na wielkości wykazane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w notach do tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Osądy i szacunki

oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących i przyszłych zdarzeń i działań. Rzeczywiste wyniki mogą się jednak różnić od przewidywanych. Obszary istotnych szacunków i osądów były takie same jak opisane w notach objaśniających do ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 r

4. Informacje dotyczące segmentów działalności

W oparciu o kryteria określone w MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, Grupa ustaliła, że Zarząd Jednostki Dominującej stanowi jej główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych (ang. *Chief Operating Decision Maker*, CODM). Zarząd Jednostki Dominującej ocenia działalność Grupy oraz podejmuje decyzje co do alokacji jej zasobów na podstawie regularnie przeglądanej informacji zarządczej opracowanej na poziomie skonsolidowanym. W związku z powyższym, kierując się optyką wewnętrznego raportowania oraz definicją segmentu operacyjnego zawartą w MSSF 8, Zarząd Jednostki Dominującej wyodrębnia następujące segmenty operacyjne i sprawozdawcze:

- Telekomunikacja – telekomunikacja, w szczególności dostarczanie usług telefonii VoIP, Internetu oraz transmisji danych (spółka Oxyllion);
- CPaaS – świadczenie usług wielokanałowej komunikacji elektronicznej z wykorzystaniem modelu CPaaS (Grupa Vercom). W ramach Segmentu CPaaS, Grupa prowadzi działalności w Polsce i Czechach. Zarząd Jednostki Dominującej spodziewa się w odniesieniu do tych obszarów geograficznych, podobnych długoterminowych marż brutto. Na tych rynkach sprzedawane są takie same rodzaje usług, skierowane do podobnych rodzajów i grup klientów, a środowiska regulacyjne, mające zastosowanie do działalności prowadzonej przez Grupę Vercom nie różnią się istotnie;
- Hosting – zapewnienie przestrzeni serwerowej, świadczenie usług w celu utrzymania określonych treści elektronicznych w Internecie oraz sprzedaż i utrzymywanie domen internetowych i certyfikatów SSL (Grupa cyber_Folks). W ramach Segmentu Hosting, Grupa prowadzi działalności w Polsce, Rumunii i Chorwacji. Zarząd Jednostki Dominującej spodziewa się, w odniesieniu do tych obszarów geograficznych, podobnych długoterminowych wyników finansowych. Na tych rynkach sprzedawane są takie same rodzaje usług, skierowane do podobnych rodzajów i grup klientów, a środowiska regulacyjne, mające zastosowanie do działalności prowadzonej przez Grupę cyber_Folks, nie różnią się istotnie.
- SaaS - narzędzia dystrybuowane w modelu SaaS, które zapewniają klientom obecność w Internecie oraz automatyzują procesy biznesowe.

Przychody i EBITDA Operacyjna są podstawowymi miernikami stosowanymi do oceny wyników działalności poszczególnych segmentów przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych, tj. Zarząd R22 S.A.

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Działalność Grupy realizowana była w okresach sprawozdawczych zakończonych 30 września 2021 r. i 31 marca 2020 r. głównie na terytorium Polski. Grupa rozwija działalność w segmencie SaaS na rynku rumuńskim, w segmencie Hostingu na rynku rumuńskim i chorwackim, a w segmencie CPaaS w Czechach. W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

(w tysiącach złotych)

wartość przychodów w podziale na obszary geograficzne kształtowała się następująco:

	Za okres 9 miesięcy zakończony					Za okres 9 miesięcy zakończony				
	30.09.2021					31.03.2020				
	Polska	Czechy	Rumunia	Chorwacja	Razem	Polska	Czechy	Rumunia	Chorwacja	Razem
Przychody ze sprzedaży										
Telekomunikacja	10 394	-	-	-	10 394	10 652	-	-	-	10 652
Hosting	52 689	-	18 853	2 981	74 523	46 448	-	15 894	2 964	65 306
CPaaS	88 775	34 040	-	-	122 815	66 246	-	-	-	66 246
SaaS	-	-	2 238	-	2 238	-	-	-	-	-
Kwoty nieprzypisane	2 916	-	-	-	2 916	2 612	-	-	-	2 612
Wyłączenia	(3 519)	-	-	-	(3 519)	(3 138)	-	-	-	(3 138)
Razem	151 255	34 040	21 091	2 981	209 367	122 820	-	15 894	2 964	141 678

Na wyłączenia składają się głównie przychody ze sprzedaży usług informatycznych, administracyjnych i kadrowo-płacowych zrealizowane między segmentami.

Poniższa tabela przedstawia aktywa trwałe Grupy pomniejszone o aktywa z tytułu podatku odroczonego w podziale na kraje na dzień 30 września 2021 r. i 31 grudnia 2020 r.

	Na dzień									
	30.09.2021					31.12.2020				
	Polska	Czechy	Rumunia	Chorwacja	Razem	Polska	Czechy	Rumunia	Chorwacja	Razem
Aktywa trwałe										
Telekomunikacja	35 119	-	-	-	35 119	36 512	-	-	-	36 512
Hosting	146 519	-	41 398	8 688	196 605	123 131	-	43 470	8 726	175 327
CPaaS	96 551	13 654	-	-	110 205	55 640	12 700	-	-	68 340
SaaS	62 867	-	7 553	-	70 420	30 369	-	7 263	-	37 632
Obszar korporacyjny	1 771	-	-	-	1 771	1 028	-	-	-	1 028
Wyłączenia	(530)	-	-	-	(530)	(530)	-	-	-	(530)
Razem	342 297	13 654	48 951	8 688	413 590	246 150	12 700	50 733	8 726	318 309

Podziału aktywów i przychodów dokonano według siedziby jednostki objętej konsolidacją.

Na aktywa trwałe składają się głównie wartość firmy w kwocie 211 499 tys. zł na 30 września 2021 r. (Polska 157 248 tys. zł, Rumunia 42 455 tys. zł, Chorwacja 7 639 tys. zł, Czechy 4 158 tys. zł) oraz 159 987 tys. zł na 31 grudnia 2020 r., relacje z klientami w kwocie 54 492 tys. zł na dzień 30 września 2021 r. (Polska 40 760 tys. zł, Czechy 8 240 tys. zł, Rumunia 4 528 tys. zł, Chorwacja 964 tys. zł) oraz 56 988 tys. zł na 31 grudnia 2020 r.), a także rzeczowe aktywa trwałe, prawa do korzystania z aktywów, znaki towarowe, inwestycje w jednostki stowarzyszone i pozostałe aktywa.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.
(w tysiącach złotych)

Wyniki segmentów

a) za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 września 2021 r.:

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. w tys. zł	Segmenty działalności				Kwoty nieprzypisane	Wyłączenia	Ogółem
	Telekomu nikacja	CPaaS	Hosting	SaaS			
Przychody ze sprzedaży	9 826	122 743	74 438	2 238	122	-	209 367
Sprzedaż między segmentami	568	72	85	-	2 794	(3 519)	-
Przychody segmentu	10 394	122 815	74 523	2 238	2 916	(3 519)	209 367
Pozostałe przychody operacyjne	-	80	14	-	1	-	95
Koszty ogółem, w tym:	(9 267)	(102 592)	(52 883)	(3 801)	(5 732)	3 519	(170 756)
- amortyzacja	(2 641)	(3 148)	(8 341)	(579)	(241)	-	(14 950)
- pozostałe odpisy aktualizujące	(101)	(196)	(112)	(294)	-	-	(703)
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	16	2	46	-	-	-	64
Zysk na działalności operacyjnej	1 143	20 305	21 700	(1 563)	(2 815)	-	38 770
EBITDA Operacyjna*	3 784	23 453	30 041	(984)	(2 574)	-	53 720
<i>% EBITDA Operacyjna**</i>	<i>36,4%</i>	<i>19,1%</i>	<i>40,3%</i>	<i>-44,0%</i>	<i>-88,3%</i>	<i>0,0%</i>	<i>25,7%</i>
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		(3)		1 192			1 189
Przychody finansowe					1 334	(1 258)	76
Koszty finansowe					(7 467)	1 258	(6 209)
Zysk przed opodatkowaniem							33 826
Podatek dochodowy					(5 811)		(5 811)
Zysk netto							28 015

* EBITDA Operacyjna jest definiowana jako zysk/(strata) na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz o odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych

** %EBITDA Operacyjna jest definiowana jako relacja EBITDA Operacyjna do przychodów segmentu

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.
(w tysiącach złotych)

b) za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 marca 2020 r.:

Okres 9 miesięcy zakończony 31 marca 2020 r. <i>w tys. zł</i>	Segmenty działalności				Kwoty nieprzypisane	Wyłączenia	Ogółem
	Telekomu nikacja	CPaaS	Hosting	SaaS			
Przychody ze sprzedaży	10 128	66 197	65 277	-	76	-	141 678
Sprzedaż między segmentami	524	49	29	-	2 536	(3 138)	-
Przychody segmentu	10 652	66 246	65 306	-	2 612	(3 138)	141 678
Pozostałe przychody operacyjne	2	3	2	-	2	-	9
Koszty ogółem, w tym:	(8 581)	(51 631)	(51 558)	-	(5 333)	3 132	(113 971)
- amortyzacja	(2 550)	(1 886)	(7 513)	-	(351)	-	(12 300)
Odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(220)	-	-	-	(220)
	-	-	(836)	-	-	-	(836)
Zysk na działalności operacyjnej	2 073	14 618	12 694	-	(2 719)	(6)	26 660
EBITDA Operacyjna*	4 623	16 504	20 427	-	(2 368)	(6)	39 180
<i>% EBITDA Operacyjna**</i>	<i>43,4%</i>	<i>24,9%</i>	<i>31,3%</i>	<i>-</i>	<i>-90,7%</i>	<i>0,2%</i>	<i>27,7%</i>
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		194		(819)			(625)
Przychody finansowe					310	(78)	232
Koszty finansowe					(6 852)	77	(6 775)
Zysk przed opodatkowaniem							19 493
Podatek dochodowy					(3 814)		(3 814)

* EBITDA Operacyjna jest definiowana jako zysk/(strata) na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz o odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych

** %EBITDA Operacyjna jest definiowana jako relacja EBITDA Operacyjna do przychodów segmentu

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

*(w tysiącach złotych)***Aktywa segmentów**

<i>w tys. zł</i>	30.09.2021	31.12.2020
Telekomunikacja	36 931	38 250
CPaaS	284 352	105 344
Hosting	218 560	185 855
SaaS	70 949	39 032
Obszar korporacyjny	66 113	60 230
Wyłączenia	(100 571)	(53 720)
Aktywa razem	576 334	374 991

Na wyłączenia składają się głównie pożyczki między segmentami.

Dług netto segmentów *

<i>w tys. zł</i>	30.09.2021	31.12.2020
Telekomunikacja	13 435	13 578
CPaaS	(61 792)	39 011
Hosting	118 328	76 647
SaaS	(83)	(428)
Obszar korporacyjny	116 228	117 511
Wyłączenia	(98 873)	(51 729)
Dług netto razem	87 243	194 590

* Dług netto definiowany jest jako suma zadłużenia z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu pomniejszona o saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Na wyłączenia składają się głównie pożyczki między segmentami.

5. Przychody ze sprzedaży

<i>w tys. zł</i>	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2019 - 31.03.2020
Segment Hosting	74 438	65 277
Hosting	44 784	38 525
<i>w tym serwery dedykowane i VPS (Cloud)</i>	<i>17 025</i>	<i>15 097</i>
Domeny	20 161	17 289
Dodatkowe usługi (Value Added Services)	9 441	9 443
<i>w tym certyfikaty SSL (hurt i detal)</i>	<i>4 960</i>	<i>4 717</i>
Pozostałe	52	20
Segment CPaaS	122 743	66 197
Przychody z platform komunikacji	109 544	60 711
<i>w tym SerwerSMS</i>	<i>18 350</i>	<i>6 166</i>
Przychody z usług komplementarnych	13 199	5 486
Segment Telekomunikacja	9 826	10 128
Usługi dostępu do internetu (ISP)	7 901	7 442
Usługi telefonii internetowej (VoIP)	1 869	2 624
Pozostałe	56	62
Segment SaaS	2 238	0
Kwoty nieprzypisane	122	76
Razem	209 367	141 678

Segment Hosting

Przychody segmentu Hosting obejmują:

- działalność hostingowa, prowadzona w formułach:
 - hostingu współdzielonego, tj. udostępniania klientom przestrzeni serwerowej na serwerach Grupy cyber_Folks, własnych lub dzierżawionych,
 - VPS (hosting w chmurze), tj. udostępniania zwirtualizowanego serwera dedykowanego do obsługi danego klienta, umożliwiającego wykonywanie praktycznie wszystkich operacji w taki sam sposób, jak na fizycznym serwerze dedykowanym,
- sprzedaż domen internetowych i ich transferowanie,
- pozostałe usługi, tzw. VAS (ang. Value Added Services), obejmujące m. in.:
 - sprzedaż certyfikatów SSL (ang. Secure Socket Layer), czyli rozwiązania zapewniającego bezpieczne przesyłanie danych w Internecie, poufność i integralność transmisji danych,
 - sprzedaż antyDDoS, czyli automatycznego systemu ochrony przed atakami cyfrowymi polegającymi na zmasowanym obciążaniu serwerów sztucznie generowanym ruchem,
 - pozostałe usługi, w tym optymalizacja stron pod kątem wyszukiwarek (SEM) oraz zarządzanie kampaniami klientów w systemie Google AdWords.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie kontroli nad przyrzeczoną dobrą (tj. składnikiem aktywów) lub usługą klientowi:

- w przypadku usług hostingowych cena transakcji jest płacona z góry w momencie zakupu usługi na okres wybrany przez klienta – głównie 12 miesięcy w przypadku hostingu współdzielonego i głównie na 1 miesiąc w przypadku serwerów dedykowanych i VPS. Usługa poczty elektronicznej jest usługą zintegrowaną z usługą hostingową i nie jest fakturowana oddzielnie. Płatności skutkują ujęciem zobowiązania z tytułu umowy z klientami. Przychody ujmowane są w miarę upływu czasu, w okresie w którym spełniane jest świadczenie - tj. w czasie trwania umowy. Zobowiązania z tytułu umów z klientami na koniec okresu sprawozdawczego stanowią łączną kwotę ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązania do wykonania świadczenia, które dzień sprawozdawczy nie są wykonane lub częściowo wykonane;
- w przypadku sprzedaży domen prawo własności i kontrola przechodzą na klienta w momencie zapłaty ceny transakcyjnej i w tym momencie rozpoznawany jest przychód;
- w przypadku pozostałych usług przychód rozpoznawany jest w momencie wykonania świadczenia.

Segment CPaaS

Przychody segmentu CPaaS dzielą się na dwie główne kategorie:

- **przychody z platform komunikacji**, tj. z usług służących automatyzacji wielokanałowej komunikacji elektronicznej, oferowane w oparciu o nowoczesne, samodzielnie opracowane i rozwijane rozwiązania technologiczne w modelu CPaaS (Communication Platform as a Service);
- **przychody z usług komplementarnych** do komunikacji wielokanałowej, tj. usług umożliwiających wykorzystanie Platform Vercom do przeprowadzania kampanii marketingowych i sprzedażowych, w tym performance marketing.

Przychody z platform komunikacji są generowane w dwóch uzupełniających się modelach cenowych:

- **opłata zmienna** uzależniona od wykorzystania Platform Vercom, między innymi w zakresie liczby wysłanych komunikatów, liczby odbiorców;
- **opłata stała** z tytułu dostępu do Platform Vercom, umożliwiająca: (i) wykorzystanie części funkcjonalności i usług oraz (ii) przesłanie określonej liczby komunikatów, bez ponoszenia dodatkowych opłat (koszt ich wysyłki ujęty w opłacie stałej).

Przychody ze sprzedaży są ujmowane w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie kontroli nad przyrzeczoną usługą klientowi:

- Przychody z platform komunikacji – przychód rozpoznawany jest w momencie wykonania usługi, tj. opłata stała jest ujmowana w okresie miesięcznym, którego dotyczy usługa, opłata zmienna jest ujmowana w miesiącu, w którym realizowana była wysyłka komunikatów;
- Przychody z usług komplementarnych – przychód rozpoznawany jest w momencie wykonania usługi, tj. w miesiącu, w którym zrealizowana została kampania.

Przychody z usług komplementarnych generowane w ramach realizacji kampanii marketingowych są rozliczane w modelu efektywnościowym. Model efektywnościowy to typ rozliczenia, w którym wysokość przychodów jest uzależniona od skuteczności prowadzonych działań. W ramach modelu efektywnościowego występują dwa podstawowe warianty. Pierwszy, tzw. „pay per click”, w którym sprzedaż ujmowana jest w momencie, w którym odbiorca uruchomi odnośnik do strony internetowej (aplikacji) zawarty w wiadomości wysłanej za pomocą Platformy CPaaS. Cena jednostkowa takiej usługi w takim wariantcie jest ustalana i przypisana do otwarcia odnośnika do strony internetowej. Drugi wariant, to tzw. „pay per sale”, w którym sprzedaż ujmowana jest w momencie, w którym odbiorca wiadomości wysłanej za pomocą Platformy CPaaS, dokona nabycia produktu lub usługi promowanej w ramach otrzymanej przez potencjalnego nabywcę wiadomości. Cena jednostkowa w tym wariantcie jest ustalana jako odpowiedni procent wartości za jaką odbiorca wiadomości nabył promowany produkt lub usługę.

Całość sprzedaży zasadniczo fakturowana jest w miesiącu, w którym spełnione zostało zobowiązanie, wykonana została usługa, stąd Grupa nie wykazuje istotnych aktywów z tyt. umów z klientami.

Zafakturowane przychody z platform komunikacji oraz usług komplementarnych ujmowane są do czasu otrzymania płatności od klienta jako należności handlowe. Standardowe terminy płatności wynoszą 10-14 dni.

Segment Telekomunikacja

Przychody segmentu Telekomunikacji obejmują następujące obszary:

- Internet, czyli usługa dostępu do Internetu, która jest uzupełniana o dodatkowe usługi, np. połączenia telefoniczne czy dostęp do telewizji (głównie B2C),
- VoIP (ang. *Voice over Internet Protocol*), czyli przesył głosu w oparciu o sieć Internet, obejmujący świadczenie usług telefonii VoIP łącznie z wirtualną centralą, oferującą szereg usług dodatkowych, takich jak kolejkowanie, wirtualne pokoje konferencyjne etc.; jest to rozwiązanie dedykowane klientom biznesowym oraz resellerom na obszarze całego kraju.

Przychody ze sprzedaży są ujmowane w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie kontroli nad przyrzeczoną usługą klientowi.

Zobowiązanie do wykonania usługi jest wypełniane w okresach miesięcznych i również w tych okresach usługi są fakturowane, w związku z tym nie powstają zobowiązania z tytułu umów z klientami.

Segment SaaS

Przychody segmentu SaaS dzielą się na dwie główne kategorie:

- **przychody z platformy eCommerce w modelu SaaS** zbudowanej na podstawach Magento, tj. zaawansowanych i wydajnych sklepów internetowych z wbudowanymi funkcjonalnościami takimi jak zarządzanie serwisem, zarządzanie zamówieniami i obsługą klienta, zarządzanie produktami, handel mobilny, narzędzia marketingowe, wsparcie pozycjonowania oraz analizy sprzedaży.
- **przychody z pozostałych usług**, tj. instalacja i konfiguracja platformy. Przychody są generowane jednorazowo w momencie wykonania świadczenia.

Przychody ze sprzedaży są ujmowane w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie kontroli nad przyrzeczoną usługą klientowi:

- **przychody z platformy eCommerce** – cena transakcji jest płacona w momencie zakupu usługi na okres wybrany przez klienta – głównie 1 miesiąc lub 12 miesięcy. Płatności skutkują ujęciem zobowiązania z tytułu umowy z klientami a przychody ujmowane są w miarę upływu czasu tj. w okresie realizacji usługi. Zobowiązania z tytułu umów z klientami na koniec okresu sprawozdawczego stanowią łączną kwotę ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązania do wykonania świadczenia, które dzień sprawozdawczy nie są wykonane lub częściowo wykonane.
- **przychody z pozostałych usług** - przychód rozpoznawany jest w momencie wykonania usługi.

Poniższe tabele prezentują nierozliczone salda należności handlowych oraz zobowiązań z tytułu umów z klientami dla Grupy R22.

<i>w tys. zł</i>	30.09.2021	31.12.2020
Należności handlowe	28 607	26 448
Zobowiązania z tyt. umów z klientami - krótkoterminowe	27 157	20 899
Zobowiązania z tyt. umów z klientami - długoterminowe	463	163

6. EBITDA Operacyjna

	Za rok obrotowy	
	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2019- 31.03.2020
Zysk na działalności operacyjnej	38 770	26 660
Amortyzacja	14 950	12 300
Odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	220
EBITDA Operacyjna*	53 720	39 180

* Wskaźnik EBITDA Operacyjna jest jedną z miar efektywności prowadzonej działalności, która nie jest wymagana przez MSSF UE. Nie jest to standardowa miara występująca w MSSF UE, a zatem może nie być porównywalna do podobnych miar raportowanych przez inne jednostki. Grupa R22 S.A definiuje wskaźnik EBITDA Operacyjna jako zysk / (strata) na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz o odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

(w tysiącach złotych)

7. Przychody i koszty finansowe

<i>w tys. zł</i>	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2019- 31.03.2020
Przychody z tytułu odsetek:		
- od udzielonych pożyczek i należności	63	40
- od środków na rachunkach bankowych	13	44
	<u>76</u>	<u>84</u>
Pozostałe przychody finansowe	-	-
Przychody finansowe	76	232
Koszty z tytułu odsetek:		
- od kredytów bankowych i pożyczek	(5 131)	(4 561)
- od leasingu	(474)	(589)
- od zobowiązań handlowych	(1)	(3)
- inne	(7)	(14)
	<u>(5 613)</u>	<u>(5 167)</u>
Różnice kursowe netto	(596)	(1 574)
Wycena instrumentów pochodnych	-	(18)
Pozostałe koszty finansowe	-	(16)
Koszty finansowe	(6 209)	(6 775)
Koszty finansowe netto	(6 133)	(6 543)

8. Podatek dochodowy

<i>w tys. zł</i>	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2019- 31.03.2020
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	7 693	5 130
	<u>7 693</u>	<u>5 130</u>
Odroczony podatek dochodowy		
Zmiana stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 390)	(1 374)
Wyłączenie zmiany stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającej z wyceny instrumentów zabezpieczających - ujęta w innych całkowitych dochodach	-	39
Wyłączenie zmiany stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającej z nabycia jednostek	(492)	19
	<u>(1 882)</u>	<u>(1 316)</u>
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	5 811	3 814

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

(w tysiącach złotych)

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

w tys. zł	%	01.01.2021- 30.09.2021	%	01.07.2019- 31.03.2020
Zysk przed opodatkowaniem		33 826		19 493
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej w Polsce stawki podatkowej (19%)	19,0%	6 427	19,0%	3 704
Wpływ stawek podatkowych w innych krajach	(0,3%)	(91)	(0,3%)	(63)
Wpływ stawki preferencyjnej (9%)	(0,6%)	(189)		
Wpływ obniżonej stawki podatkowej (5%) - IP Box*	(3,9%)	(1 313)		
Podatek od kosztów/przychodów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów/przychodów do opodatkowania (różnice trwałe)	2,9%	976	0,9%	173
	17,2%	5 811	19,6%	3 814

* W dniu 16 kwietnia 2020 r. spółka zależna Vercom S.A. otrzymała interpretację indywidualną przepisów prawa podatkowego, dotyczącą podatku dochodowego od osób prawnych oraz zagadnień związanych z preferencyjnym opodatkowaniem dochodów wytwarzanych przez prawa własności intelektualnej "Ulga IP Box". W wydanej interpretacji Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej potwierdził prawidłowość stanowiska Vercom S.A. w zakresie wszystkich zagadnień przedstawionych we wniosku Vercom S.A. o wydanie interpretacji m.in. wskazane przez Vercom S.A. produkty stanowią kwalifikowane prawa własności intelektualnej w rozumieniu art. 24d ust. 2 pkt 8 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, co do których Vercom S.A. jest i będzie uprawniony stosować preferencyjne opodatkowanie, tzw. ulgę IP Box, a pierwszym okresem dla zastosowania ulgi IP Box jest 2019 r.

9. Nabycie jednostek zależnychNabycie spółki Zentoshop Sp. z o.o.

W dniu 4 listopada 2019 r. spółka pośrednio zależna od Spółki, tj. Blugento S.A. z siedzibą w Cluj-Napoca, Rumunia, zawarła umowę nabycia 100% udziałów Zentoshop Sp. z o.o. reprezentujących 100% kapitału zakładowego za łączną wartość 12 tys. RON (11 tys. zł). Przejście własności udziałów i objęcie kontroli nastąpiło w dniu 16 lutego 2021 r. Zentoshop Sp. z o.o. to spółka utworzona w 2019 r. w celu sprzedaży produktów Blugento S.A. na rynku polskim.

Wartość brutto przejętych należności handlowych, wynikająca z umów z klientami, wyniosła 3 tys. zł. Do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji całość tych należności została spłacona.

Nabycie spółki Skale Web Tech S.R.L.

W dniu 30 grudnia 2020 r. spółka pośrednio zależna od Spółki, tj. Net Design S.R.L. z siedzibą w Bistrița, Rumunia, zawarła umowę nabycia 100% udziałów Skale Tech Web S.R.L. reprezentujących 100% kapitału zakładowego za łączną wartość 359 tys. RON (334 tys. zł). Na dzień 30 września 2021 r. pozostałe nierozliczone saldo zobowiązania z tytułu nabycia Skale Tech Web S.R.L. wynosi 164 tys. RON (152 tys. zł).

Przeniesienie praw własności udziałów i objęcie kontroli nastąpiło w dniu 18 stycznia 2021 r.

Wartość brutto przejętych należności handlowych, wynikająca z umów z klientami, wyniosła 3 tys. zł. Do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji całość tych należności została spłacona.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

(w tysiącach złotych)

Przejęcie spółek na rynku rumuńskim, świadczących usługi w obszarze hostingu i domen jest spójnie z przyjętą strategią działalności grupy cyber_Folks S.A., stanowi kolejny krok w procesie rozwoju Grupy i wzmocnienie jej pozycji na rynku rumuńskim oraz budowanie pozycji lidera rynku Europy Środkowo-Wschodniej.

Nabycie spółki PushPushGo Sp. z o.o.

W dniu 7 lipca 2021 r. jednostka zależna Vercom S.A. zawarła z dotychczasowymi współnikami spółki umowy nabycia udziałów w spółce PushPushGo Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, a dodatkowo z założycielami pozostającymi w spółce umowę inwestycyjną i umowy współników. W wyniku zawarcia umów Vercom S.A. nabyła 67,42% udziałów spółki PushPushGo Sp. z o.o. za łączną kwotę 9 428 tys. zł. Przejście własności udziałów i objęcie kontroli nad spółką nastąpiło w dniu płatności tj. 8 lipca 2021 r. Transakcja została sfinansowana ze środków pochodzących z pierwszej publicznej emisji akcji.

Umowa przewiduje opcje zakupu po 24 miesiącach dodatkowych 16 udziałów, a po 48 miesiącach pozostałych 27 udziałów (opcja call), w cenie za jeden udział stanowiącej iloczyn EBITDA spółki z ostatnich 12 miesięcy oraz mnożnika 8, podzielonej na łączną liczbę udziałów tj. 132, przy czym cena ta nie może być niższa niż 95 tys. zł za jeden udział, umożliwiając tym samym osiągnięcie 100% kapitału zakładowego spółki.

PushPushGo jest spółką działającą w obszarze komunikacji web push (powiadomienia w przeglądarkach internetowych) z mocną ekspozycją na rynki Europy Środkowo-Wschodniej. Klientami spółki są przede wszystkim znane i rozpoznawalne podmioty o znacznej skali działalności.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie został zakończony proces alokacji ceny nabycia akcji spółki PushPushGo Sp. z o.o. Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa R22 S.A. szacuje, że w ramach alokacji zostaną rozpoznane nieujawnione składniki wartości niematerialnych w postaci relacji z klientami we wstępnie szacowanej kwocie 679 tys. zł wycenione metodą dodatkowego zysku.

Wartość brutto przyjętych należności handlowych wyniosła 600 tys. zł, z czego oczekuje się, że całość zostanie spłacona.

Nabycie spółki Freshmail Sp. z o.o.

W dniu 6 lipca 2021 r. jednostka zależna Vercom S.A. zawarła jako kupujący z Freshmail Holding spółka akcyjna przedwstępną umowę nabycia oraz przyrzeczoną umowę nabycia 100% udziałów w spółce Freshmail Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie za kwotę 25 000 tys. zł powiększoną o:

- kwotę 2 084 tys. zł zgromadzoną na rachunkach bankowych spółki,
- kwotę 110 tys. zł stanowiącą zobowiązanie wobec spółki, które zostanie spłacone do dnia 12 lipca 2021 r.,
- kwotę 1 550 tys. zł stanowiącą kwotę pożyczek wraz z odsetkami udzielonych członkom zarządu, które zostały już spłacone,

oraz pomniejszoną o:

- kwotę 500 tys. zł stanowiącą gotówkowy kapitał obrotowy spółki niezbędny do jej funkcjonowania w normalnym toku jej działalności,

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

(w tysiącach złotych)

- kwotę 465 tys. zł stanowiącą kwotę niezbędną do całkowitej spłaty pożyczki ekspresowej SMEX udzielonej spółce przez Bank Polski Kasa Opieki S.A.,
czyli łączną kwotę 27 778 tys. zł.

Przejęcie własności udziałów i objęcie kontroli nad spółką nastąpiło w dniu płatności tj. 6 lipca 2021 r. Transakcja została sfinansowana ze środków pochodzących z pierwszej publicznej emisji akcji Vercom S.A.

Umowy przewidują dla sprzedającego dodatkowe wynagrodzenie z tytułu sprzedaży udziałów, w kwocie nie większej niż 2 000 tys. zł w przypadku osiągnięcia przez Freshmail Sp. z o.o. określonych w umowach wyników finansowych za rok obrotowy 2021 i 2022 zrealizowanych przy udziale sprzedającego i jego kadry menadżerskiej.

Freshmail Sp. z o.o. to dostawca usług e-mail marketingu w Polsce. Freshmail Sp z o.o. współpracuje z klientami, którymi są zarówno duże firmy, jak i dynamicznie rozwijające się małe i średnie firmy.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie został zakończony proces alokacji ceny nabycia akcji spółki Freshmail Sp. z o.o. Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa R22 S.A. wstępnie szacuje, że w ramach alokacji zostaną rozpoznane nieujawnione składniki wartości niematerialnych w postaci relacji z klientami w kwocie około 1 438 tys. zł, wycenione metodą dodatkowego zysku.

Wartość brutto przejętych należności handlowych wyniosła 976 tys. zł, z czego oczekuje się, że całość zostanie spłacona.

W tabeli poniżej zaprezentowano wartość godziwą na dzień objęcia kontroli całkowitej przekazanej zapłaty oraz wartość godziwą na dzień objęcia kontroli każdej głównej kategorii zapłaty, a także wstępne wartości nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień objęcia kontroli.

Nabycie Zenbox Sp. z o.o.

W dniu 21 lipca 2021 r. jednostka zależna cyber_Folks S.A. zawarła z dotychczasowymi współnikami spółki umowy nabycia udziałów w spółce Zenbox Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie. W wyniku zawarcia umów cyber_Folks S.A. nabyła 100% udziałów spółki Zenbox Sp. z o.o. za łączną kwotę 17 981 tys. zł. Przejęcie własności udziałów i objęcie kontroli nad spółką nastąpiło w dniu płatności tj. 30 września 2021 r. Transakcja została sfinansowana ze środków własnych oraz pochodzących z pożyczki od spółki zależnej Vercom S.A.

Zenbox to spółka świadcząca usługi w zakresie rejestracji domen internetowych, hostingu, serwerów fizycznych, VPS, serwerów wirtualnych, zarządzania serwerami oraz dystrybucji certyfikatów SSL i innych usług komplementarnych.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie został zakończony proces alokacji ceny nabycia akcji spółki Zenbox Sp. z o.o. Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa R22 S.A. szacuje, że w ramach alokacji zostaną rozpoznane nieujawnione składniki wartości niematerialnych w postaci relacji z klientami we wstępnie szacowanej kwocie 2 855 tys. zł

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

(w tysiącach złotych)

wycenione metodą dodatkowego zysku.

Wartość brutto przejętych należności handlowych wyniosła 27 tys. zł, z czego oczekuje się, że całość zostanie spłacona.

W tabeli poniżej zaprezentowano wartość godziwą na dzień objęcia kontroli całkowitej przekazanej zapłaty oraz wartość godziwą na dzień objęcia kontroli każdej głównej kategorii zapłaty, a także wartości godziwe nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień objęcia kontroli

Nabycia jednostek w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. w tys. zł	Zentoshop Sp. z o.o.	Skale Tech Web S.R.L.	Freshmail Sp. z o.o.	PushPush Go Sp. z o.o.	Zenbox Sp. z o.o.	Razem
Środki pieniężne	11	334	27 778	9 428	17 981	55 532
Zaciągnięte zobowiązania			2 000			2 000
Cena nabycia	11	334	29 778	9 428	17 981	57 532
Wartość godziwa udziału na moment nabycia kontroli						
<i>w tys. zł</i>						
Rzeczowe aktywa trwałe	-	36	132	-	426	594
Prawo do użytkowania aktywów	-	-	1 284	245	900	2 429
Koszty prac rozwojowych	-	-	1 389	2 034	-	3 423
Otrzymane dotacje na prace rozwojowe	-	-	(1 990)	(1 360)	-	(3 350)
Wartości niematerialne	-	-	123	51	-	174
Relacje z klientami	-	-	1 438	679	2 855	4 972
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	453	453
Inwestycje krótkoterminowe	-	-	1 500	-	-	1 500
Należności handlowe	3	3	976	600	27	1 609
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	4	3 334	626	2 057	6 030
Pozostałe aktywa	5	-	173	4	9	191
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	174	174
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	1 284	245	900	2 429
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	503	-	444	947
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	273	129	543	945
Zobowiązania handlowe	5	1	1 143	98	57	1 304
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	-	1 786	291	2 336	4 413
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	1	267	166	48	482
Pozostałe zobowiązania	1	-	347	240	153	741
Nabyte aktywa i przejęte zobowiązania netto	11	41	2 756	1 710	2 072	6 590
Aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym	6	7	-	557	-	570
Wartość firmy	6	300	27 022	8 275	15 909	51 512

Wartość firmy

Wartość firmy dotycząca wszystkich wyżej wymienionych nabyć reprezentuje synergie i efekty skali w zakresie kosztów prowadzonej działalności, korzyści strategiczne wynikające z potencjału nowego dla Grupy rynku oraz know-how przejętych organizacji.

Wartość firmy uwzględnia kluczowe, oprócz relacji z klientami, elementy składowe zapłaconej ceny nabycia, takie jak:

- Uzyskanie dostępu do nowych rynków, na których poprzez przejęte jednostki Grupa może wdrażać własne technologie i usługi oraz rozpocząć działania sprzedażowe i marketingowe pod własnymi znakami towarowymi.
- Przejęcie zasobów ludzkich na nowym rynku, co ma znaczenie w szczególności w aspekcie lokalnej obsługi klienta, która oprócz technologii ma kluczowe znaczenie dla skuteczności prowadzenia operacji na danym rynku.
- Potencjał synergii wynikający z zastosowania know-how i technologii Grupy, co w istotny sposób uatrakcyjni ofertę zarówno dla istniejących klientów przejętych jednostek, jak i umożliwi pozyskanie nowych klientów.

Wartość firmy nie stanowi kosztu uzyskania przychodu dla celów podatkowych.

Nabycia jednostek w okresie						
1 stycznia 2021 r. - 30 września 2021 r.	Zentoshop Sp. z o.o.	Skale Tech Web S.R.L.	Freshmail Sp. z o.o.	PushPush Go Sp. z o.o.	Zenbox Sp. z o.o.	Razem
<i>w tys. zł</i>						
Wpływ na skonsolidowane informacje finansowe od dnia nabycia do 30 września 2021 r.						
Przychody ze sprzedaży	73	155	2 896	1 071	-	4 195
EBITDA Operacyjna*	10	65	917	45	-	1 037
Zysk netto	9	43	744	(92)	-	704
Wpływ na skonsolidowane informacje finansowe, gdyby transakcja miała miejsce 1 stycznia 2021 r. tj. od 1 stycznia 2021 do dnia objęcia kontroli						
Przychody ze sprzedaży	35	118	7 423	1 932	5 942	15 450
EBITDA Operacyjna*	10	33	629	335	1 518	2 525
Zysk netto	8	8	(21)	(172)	876	699

*EBITDA Operacyjna ustalona jako zysk/(strata) na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz o odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych

Gdyby transakcje miały miejsce na początek okresu sprawozdawczego, tj. na dzień 1 stycznia 2021 r., przychody ze sprzedaży Grupy R22 za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 września 2021 r. wyniosłyby 224 451 tys. zł., a zysk netto 28 712 tys. zł.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

(w tysiącach złotych)

Koszty doradztwa prawnego, transakcyjnego, due diligence oraz PCC dotyczące nabyć jednostek ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021r.

PushPushGo Sp. z o.o.	360
Freshmail Sp. z o.o.	599
Pozostałe akwizycje	253
Razem	1 212

10. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresach objętych niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa zrealizowała następujące inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe:

<i>w tys. zł</i>	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2019- 31.03.2020
Sprzęt i infrastruktura sieci telekomunikacyjnych	1 249	1 509
Serwery i sprzęt IT	2 661	2 267
Środki transportu	57	180
Pozostałe	121	262
	4 088	4 218

<i>w tys. zł</i>	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2019- 31.03.2020
Telekomunikacja	1 249	1 690
CPaaS	309	275
Hosting	2 427	2 220
SaaS	14	-
Obszar korporacyjny	89	33
	4 088	4 218

Według stanu na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2020 r. na rzeczowych aktywach trwałych spółki Oxyllion S.A. ustanowiony jest zastaw rejestrowy do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 31 mln zł, jako zabezpieczenie kredytu zaciągniętego w konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A.

Według stanu na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2020 r. na rzeczowych aktywach trwałych spółki Vercom S.A. ustanowiony jest zastaw rejestrowy do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 30 mln zł, jako zabezpieczenie kredytu zaciągniętego przez Vercom S.A. w konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A.

Według stanu na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2020 r. na rzeczowych aktywach trwałych spółki cyber_Folks S.A., ustanowiony jest zastaw rejestrowy do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 65,5 mln zł, jako zabezpieczenie kredytu zaciągniętego przez cyber_Folks S.A. w konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A.

Szczegóły dotyczące zaciągniętych kredytów przedstawiono w nocie 18.

Na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2020 r. Grupa nie miała istotnych zobowiązań umownych do nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

(w tysiącach złotych)

11. Prawa do korzystania z aktywów

W okresach objętych niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Grupa zrealizowała następujące inwestycje w prawa do korzystania z aktywów:

<i>w tys. zł</i>	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2019- 31.03.2020
Serwerownia	2 467	-
Serwery i sprzęt IT	4 660	1 054
Środki transportu	-	167
	7 127	1 221

<i>w tys. zł</i>	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2019- 31.03.2020
CPaaS	347	167
Hosting	6 780	1 054
	7 127	1 221

Spółka cyber_Folks S.A. zawarła umowę najmu serwerowni ujętej jako prawo do użytkowania aktywów. Do oszacowania wartości prawa do użytkowania aktywa w kwocie 2 467 tys. zł przyjęto okres wynikający bezpośrednio z umowy, tj. do 31 października 2028 r. (nieodwołalny okres obowiązywania umowy leasingu). Umowa leasingowa przewiduje stałe opłaty miesięczne.

12. Wartości niematerialne i wartość firmy

W okresach objętych niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Grupa poniosła następujące inwestycje w wartości niematerialne:

<i>w tys. zł</i>	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2019- 31.03.2020
Prace rozwojowe	4 200	1 457
Pozostałe	397	537
	4 597	1 994

<i>w tys. zł</i>	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2019- 31.03.2020
CPaaS	2 770	1 063
Hosting	979	501
SaaS	843	430
	4 597	1 994

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

(w tysiącach złotych)

Wartość firmy

Dane dotyczące wartości firmy prezentują poniższe tabele:

<i>w tys. zł</i>	30.09.2021	31.12.2020
Segment Telekomunikacja	10 944	10 944
Segment CPaaS	68 702	33 405
Segment Hosting	126 493	110 284
Segment SaaS	5 360	5 354
Wartość firmy razem	211 499	159 987

Zmiana stanu wartości firmy w okresach sprawozdawczych:

<i>w tys. zł</i>	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30.09.2021	31.03.2020
Wartość firmy na początek okresu	159 987	103 387
Hostvision S.R.L.	-	5 059
Top Level Hosting S.R.L.	-	7 909
Avalon d o.o.	-	7 639
Promo SMS Sp. z o.o.	-	1 180
EPSO Group Sp. z o.o.	-	13
Leadstream Sp. z o.o.	-	111
Zentoshop Sp. z o.o.	6	-
Skale Web Tech S.R.L.	300	-
Freshmail Sp. z o.o.	27 022	-
pushpushgo Sp. z o.o.	8 275	-
Zenbox Sp. z o.o.	15 909	-
Wartość firmy na koniec okresu	211 499	125 298

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Lokaty krótkoterminowe są zawiązywane na różne okresy (z reguły od jednego dnia do jednego miesiąca) w zależności od aktualnego zapotrzebowania na środki pieniężne. Lokaty są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Lokaty o okresie zapadalności nieprzekraczającym 3 miesięcy zaliczane są do ekwiwalentów środków pieniężnych.

<i>w tys. zł</i>	30.09.2021	31.12.2020
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	122 545	20 939
Lokaty krótkoterminowe	58	4
Środki pieniężne na rachunku maklerskim	1	1
Środki pieniężne w drodze	139	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	122 743	20 944

Środki pieniężne stanowią zabezpieczenie kredytów zaciągniętych w konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (patrz nota 17).

14. Kapitał własny

Struktura akcjonariatu Spółki R22 S.A. na dzień 30 września 2021r. przedstawia się następująco:

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

(w tysiącach złotych)

	Liczba akcji serii A, B, C i D	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Kapitał podstawowy (w zł)	% głosów na Walnym Zgromadzeniu i udział w kapitale zakładowym
Jacek Duch*	4 316 522	0,02	86 330	30,44%
Jakub Dwernicki*	2 591 578	0,02	51 832	18,28%
Robert Dwernicki*	1 296 857	0,02	25 937	9,15%
Sebastian Górecki*	171 642	0,02	3 433	1,21%
Daniel Dwernicki*	164 551	0,02	3 291	1,16%
Aegon PTE	776 507	0,02	15 530	5,48%
PTE Allianz Polska	730 535	0,02	14 611	5,15%
H88 S.A.**	80 000	0,02	1 600	0,56%
Pozostali	4 051 808	0,02	81 036	28,57%
	14 180 000		283 600	100,00%

* Jacek Duch, Jakub Dwernicki, Robert Dwernicki, Sebastian Górecki oraz Daniel Dwernicki pozostają w porozumieniu z uwagi na zawartą w dniu 18 sierpnia 2017 r. umowę wszystkich akcjonariuszy Emitenta regulującą zasady ładu korporacyjnego w Spółce, a także prawa i obowiązki Akcjonariuszy w zakresie posiadania, nabywania i zbywania akcji w Spółce, zasady obejmowania akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, a także określającą zasady współpracy Akcjonariuszy, w tym w szczególności zasady dotyczące prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki oraz zgodnego głosowania na walnych zgromadzenia Spółki, w tym w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o Ofercie Publicznej.

** Zgodnie z art. 364 par. 2 KSH, cyber_Folks S.A. nie będzie wykonywało praw udziałowych z posiadanych akcji R22 S.A.

W dniu 5 marca 2021 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Norges Bank z siedzibą w Oslo o zmniejszeniu udziału Norges Bank w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki poniżej progu 5%.

W dniu 25 czerwca 2021 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Roberta Dwernickiego o przekazaniu w dniu 24 czerwca 2021 r. na rzecz syna Daniela Dwernickiego 164 551 akcji Spółki R22 S.A. stanowiących 1,16% głosów na Walnym Zgromadzeniu i udziału w kapitale zakładowym Spółki. Jednocześnie Daniel Dwernicki przystąpił do porozumienia akcjonariuszy Spółki R22 S.A.

Struktura akcjonariatu Spółki R22 S.A. na dzień 31 grudnia 2020 r. przedstawia się następująco:

	Liczba akcji serii A, B, C i D	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Kapitał podstawowy (w zł)	% głosów na Walnym Zgromadzeniu i udział w kapitale zakładowym
Jacek Duch*	4 316 522	0,02	86 330	30,44%
Jakub Dwernicki*	2 591 578	0,02	51 832	18,28%
Robert Dwernicki*	1 565 700	0,02	31 314	11,04%
Sebastian Górecki*	171 642	0,02	3 433	1,21%
Aegon PTE	776 507	0,02	15 530	5,48%
PTE Allianz Polska	730 535	0,02	14 611	5,15%
Norges Bank	722 563	0,02	14 451	5,10%
H88 S.A.**	80 000	0,02	1 600	0,56%
Pozostali	3 224 953	0,02	64 499	22,74%
	14 180 000		283 600	100,00%

* Jacek Duch, Jakub Dwernicki, Robert Dwernicki oraz Sebastian Górecki pozostają w porozumieniu z uwagi na zawartą w dniu 18 sierpnia 2017 r. umowę wszystkich akcjonariuszy Emitenta regulującą zasady ładu korporacyjnego w Spółce, a także prawa i obowiązki Akcjonariuszy w zakresie posiadania, nabywania i zbywania akcji w Spółce, zasady

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

(w tysiącach złotych)

obejmowania akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, a także określającą zasady współpracy Akcjonariuszy, w tym w szczególności zasady dotyczące prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki oraz zgodnego głosowania na walnych zgromadzenia Spółki, w tym w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o Ofercie Publicznej.

** Zgodnie z art. 364 par. 2 KSH, cyber_Folks S.A. nie będzie wykonywało praw udziałowych z posiadanych akcji R22 S.A.

15. Zysk na akcję

Tabela poniżej przedstawia kalkulację zysku netto na akcję:

w tys. zł	Za okres	
	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2019- 31.03.2020
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	22 359	11 029
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14 100 000	14 100 584
Zysk netto na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł na jedną akcję)	1,59	0,78

Jako średnią ważoną liczbę akcji zwykłych przyjęto:

- dla okresu dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2021 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B, C i D, z wyłączeniem akcji własnych w posiadaniu jednostki zależnej cyber_Folks S.A.,
- dla okresu dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2020 r. średnią ważoną liczbę akcji skalkulowaną przy uwzględnieniu akcji zwykłych serii A, B, C i D, z wyłączeniem akcji własnych w posiadaniu jednostki zależnej cyber_Folks S.A.

Liczba akcji	dzień	ilość dni w okresie	waga	Ważona liczba akcji
Średnia ważona liczba akcji w okresie 9 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r.				
14 180 000	2019.07.01	2	0,01	103 504
14 100 000	2019.07.03	272	0,99	13 997 080
Średnia ważona liczba akcji				14 100 584
Średnia ważona liczba akcji w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r.				
14 100 000	2020.12.31	181	0,66	9 348 352
14 100 000	2021.06.30	92	0,34	4 751 648
Średnia ważona liczba akcji				14 100 000

W okresach objętych niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły czynniki rozładniające zysk przypadający na jedną akcję.

16. Wyplata dywidendy

W dniu 9 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie R22 S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 r. w wysokości 12 261 tys. zł w następujący sposób:

- kwotę 12 053 tys. zł przeznaczono na wypłatę dywidendy
- kwotę 208 tys. zł przeznaczono na kapitał zapasowy Spółki

Z uwagi na fakt, że w dniu 6 października 2020 r. Spółka wypłaciła zaliczkę na poczet dywidendy w kwocie 3 948 tys. zł, kwota pozostałej do wypłaty części dywidendy wynosi 8 105 tys. zł.

Jako dzień dywidendy ustalono 14 czerwca 2021 r.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

(w tysiącach złotych)

Jako dzień wypłaty dywidendy ustalono 21 czerwca 2021 r.

Dywidendę wypłacono w dniu 21 czerwca 2021 r. w kwocie 8 037 tys. zł.

W dniu 8 kwietnia 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Vercom S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 r. w wysokości 17 400 tys. zł w taki sposób, że kwotę 15 061 tys. zł przeznaczono na wypłatę dywidendy oraz kwotę 2 339 tys. zł przeznaczono na kapitał zapasowy spółki. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 8 kwietnia 2021 r.

W związku z uchwałą podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Vercom S.A., 8 kwietnia 2021 r. Spółka R22 S.A. otrzymała w drodze dywidendy kwotę 10 619 tys. zł, pozostała kwota dywidendy tj. 4 442 tys. zł wypłacona została udziałom niekontrolującym.

W dniu 20 lipca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki cyber_Folks S.A. podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku netto spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 r. w wysokości 7 098 tys. zł oraz zysk z lat ubiegłych w kwocie 5 870 tys. zł na wypłatę dywidendy. W związku z uchwałą podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie cyber_Folks S.A. Spółka R22 S.A. otrzymała w dniu 3 sierpnia 2021 r. w drodze dywidendy kwotę 12 968 tys. zł.

W dniu 20 lipca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Oxyllion S.A. podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku netto spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 r. w wysokości 1 537 tys. zł na wypłatę dywidendy, z czego Spółka R22 S.A. otrzymała w dniu 3 sierpnia 2021 r. kwotę 1 517 tys. zł.

17. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów

<i>w tys. zł</i>	30.09.2021	31.12.2020
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty bankowe i pożyczki	161 097	176 546
Zobowiązania z tytułu leasingu	13 791	10 792
	174 888	187 338
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty bankowe i pożyczki	28 819	23 924
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 278	4 272
	35 097	28 196
Razem	209 985	215 534

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.
(w tysiącach złotych)

Warunki umów kredytowych, pożyczek i leasingów na dzień 30 września 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r.

w tys. zł	Kwota udzielonego finansowania	Nominalne oprocentowanie	Termin spłaty zgodnie z umową	30.09.2021		31.12.2020	
				Wartość nominalna	Wartość księgowa	Wartość nominalna	Wartość księgowa
Umowa Kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (Oxyllion S.A.)	5 600	WIBOR 3M + marża	31.12.2026 r.	4 410	4 270	5 040	4 874
Umowa Kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (Vercom S.A.)	50 168	WIBOR 3M + marża	31.12.2026 r.	43 782	43 185	48 745	48 060
Umowa Kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (H88 S.A.)	11 200	WIBOR 3M + marża	31.12.2026 r.	8 820	8 595	10 080	9 815
Umowa pożyczki z dnia 2 października 2018 r. z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych (H88 Hosting S.R.L. i R22 S.A.)	9 504	EURIBOR 6M + marża	31.12.2024 r.	9 902	9 931	9 693	9 673
Umowa Kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (R22 S.A.)	109 693	WIBOR 3M + marża	31.12.2026 r.	95 792	94 845	103 151	102 237
Umowa Kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (R22 S.A.)	21 623	EURIBOR 3M + marża	31.12.2026 r.	17 330	17 330	20 153	19 553
Umowa pożyczki z dnia 9 lipca 2019 r. z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych (H88 Hosting d o.o. i R22 S.A.)	3 837	EURIBOR 6M + marża	31.12.2025 r.	4 191	4 191	4 153	4 129
Umowa pożyczki z dnia 5 maja 2020 r. z Bank Pekao (Freshmail Sp. z o.o.)	740	WIBOR 1M + marża	15.04.2023 r.	404	404	-	-
Umowa Kredytowa z dnia 31 stycznia 2019 r. z Alior Bank (Zenbox Sp. z o.o.)	934	WIBOR 3M + marża	12.02.2024 r.	444	444	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym cyber_Folks S.A.				2 820	2 820	2 129	2 129
Kredyt w rachunku bieżącym Vercom S.A.				3 901	3 901	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu				20 069	20 069	15 064	15 064
Zobowiązania oprocentowane ogółem				211 865	209 985	218 208	215 534

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

*(w tysiącach złotych)*Umowa kredytowa z dnia 14 stycznia 2020 r. z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A.

W dniu 14 stycznia 2020 roku Spółka R22 S.A. oraz spółki zależne cyber_Folks S.A., Oxyllion S.A. i Vercom S.A. zawarły umowę kredytową z konsorcjum mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A., w ramach której kredytodawcy udzielili spółce R22 S.A. kredytu terminowego w maksymalnej wysokości 60 mln zł na cele akwizycyjne tj. nabycie łącznie 33,34% akcji spółki Profitroom S.A. oraz nabycie akcji spółki cyber_Folks S.A. należących do TCFF Fund III S.C.A. SICAR z siedzibą w Luksemburgu, oraz kredytu terminowego w maksymalnej wysokości 4,750 mln EUR na spłatę istniejącego zadłużenia. Ponadto, konsorcjum banków udzieliło kredytobiorcom kredytu terminowego w maksymalnej wysokości 81 mln zł na spłatę istniejącego zadłużenia oraz spółkom cyber_Folks S.A. i Vercom S.A. kredytu odnawialnego w maksymalnej wysokości po 5 mln zł na spłatę istniejącego zadłużenia oraz inne cele z wyłączeniem akwizycji. Oprocentowanie kredytów jest zmienne, ustalone jako suma marży zależnej od wskaźników finansowych oraz stawki bazowej: WIBOR 3M dla kredytu akwizycyjnego i kredytu w PLN, EURIBOR 3M dla kredytu w EUR i WIBOR 1M dla kredytów odnawialnych. Kredyty terminowe zostały udzielone do dnia 31 grudnia 2026 roku, natomiast kredyty odnawialne do dnia 14 stycznia 2023.

Zabezpieczeniem kredytów jest zastaw finansowy i rejestrowy na akcjach Profitroom S.A. posiadanych przez R22 S.A., zastaw finansowy i rejestrowy na akcjach cyber_Folks, Oxyllion i Vercom oraz istotnych spółek zależnych wskazanych w Umowie, zastaw finansowy i rejestrowy na rachunkach bankowych kredytobiorców i istotnych spółek zależnych wskazanych w Umowie wraz z pełnomocnictwem do dysponowania, zastaw rejestrowy na zbiorach rzeczy i praw majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa cyber_Folks, Oxyllion i Vercom oraz istotnych spółek zależnych wskazanych w Umowie, umowa podporządkowania oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone przez każdego z kredytobiorców do kwoty 150% całkowitego zaangażowania.

Na dzień 30 września 2021 r. spółki Vercom S.A. oraz cyber_Folks S.A. dysponują niewykorzystanym limitem w rachunku bieżącym w łącznej kwocie 9 544 tys. zł.

Warunki finansowania – kowenanty

Kowenanty wynikające z umowy kredytowej z 14 stycznia 2020 r. kalkulowane są w oparciu o skonsolidowane informacje finansowe Grupy kapitałowej R22 S.A. Na dzień 30 września 2021 r. i na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wszystkie kowenanty są spełnione.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

(w tysiącach złotych)

18. Pozostałe zobowiązania

w tys. zł	Nota	30.09.2021	31.12.2020
Zobowiązania długoterminowe			
Pozostałe		60	61
		60	61
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) i podobnych świadczeń		3 058	3 919
Zobowiązania z tytułu nabycia Hostvision S.R.L.		-	652
Zobowiązania z tytułu nabycia Sellintegro Sp. z o.o.		9 300	-
Zobowiązania z tytułu nabycia Freshmail Sp. z o.o.		2 000	-
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych		57	-
Pozostałe		359	326
		14 774	4 897
Pozostałe zobowiązania razem		14 834	4 958

19. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje**Poręczenia i gwarancje**

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 30 września 2021 r. gwarancje bankowe wystawione na zlecenie jednostek Grupy przez mBank S.A. Gwarancje stanowiącą zabezpieczenie umów najmu powierzchni biurowych.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot zobowiązany	Podmiot, na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji (w walucie)
04.03.2020	31.01.2022	Oxylion S.A.	Bałtyk Poznań Sp. z o.o.	mBank S.A.	114 282,77 PLN
04.03.2020	31.01.2022	Oxylion S.A.	Bałtyk Poznań Sp. z o.o.	mBank S.A.	94 025,79 EUR

Przepisy podatkowe

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej stabilnym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe. Stan zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, w tym odpowiednich rezerw, w

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

(w tysiącach złotych)

ocenie Zarządu Spółki, odzwierciedla na dzień sprawozdawczy 30 września 2021 r. i 31 grudnia 2020 r. niepewności w zakresie ujmowania podatku dochodowego zgodnie z KIMS F23.

20. Instrumenty finansowe – klasyfikacja i wycena

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą instrumentów Grupy, pogrupowanych według trzypoziomowej hierarchii, gdzie:

Poziom 1 - wartość godziwa oparta jest o ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach;

Poziom 2 - wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku jednakże niebędących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym (np. ustalane są przez odniesienie bezpośrednie lub pośrednie do podobnych instrumentów istniejących na rynku);

Poziom 3 - wartość godziwa ustalana jest na bazie różnych technik wyceny nieopierających się jednakże o jakiegokolwiek obserwowalne dane rynkowe.

Instrumenty finansowe - klasyfikacja aktywów i zobowiązań finansowych

30.09.2021 <i>w tys. zł</i>	Wartość księgową	Wartość godziwa			Ogółem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Pożyczki udzielone	563				(*)
Należności handlowe	28 607				(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	122 743				122 743
	151 913				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
Instrumenty pochodne	1		1		1
	1		1		1
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	189 916		191 796		191 796
Zobowiązania handlowe	26 892				(*)
Pozostałe zobowiązania	11 188				(*)
	227 996				
31.12.2020 <i>w tys. zł</i>					
	Wartość księgową	Wartość godziwa			
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Ogółem
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Pożyczki udzielone	1 155				(*)
Należności handlowe	26 448				(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 944				20 944
	48 547				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
Instrumenty pochodne	7		7		7
	7		7		7
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	200 470		204 704		204 704
Zobowiązania handlowe	23 096				(*)
Pozostałe zobowiązania	978				(*)
	224 544				

(*) - Wartość księgową pożyczek udzielonych, należności i zobowiązań handlowych oraz aktywów i zobowiązań pozostałych jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi, w szczególności, na ich krótkoterminowy charakter

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

(w tysiącach złotych)

W okresach zakończonych 30 września 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy Poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

Wycena aktywów oraz zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych klasyfikowana jest do poziomu 2 i 3 w hierarchii wartości godziwej.

Instrument	Metoda wyceny	Główne dane w modelu wyceny
Forward walutowy, IRS	Metoda dyskontowa – poziom 2	Dane rynkowe dotyczące: stóp procentowych, kursów walutowych
Kredyty bankowe	Zdyskontowane przepływy pieniężne – poziom 2	Stopa procentowa WIBOR i marża związana z ryzykiem kredytowym Grupy

21. Transakcje z podmiotami powiązanymi**21.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym**

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Transakcje z Członkami Zarządu jednostki dominującej

	Wartość transakcji w okresie		Saldo na dzień	
	01.01.2021-30.09.2021	01.07.2019-31.03.2020	30.09.2021	31.12.2020
<i>w tys. zł</i>				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu pełnienia funkcji w R22 S.A.	292	474	-	-
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach zależnych	17	57	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych			31	30
Wynagrodzenia z tytułu świadczenia usług / Zobowiązania	535	367	12	101
Wycena programu motywacyjnego w jednostce zależnej Vercom S.A.	78	-	-	-

Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej R22 S.A. w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. wyniosło 180 tys. zł (w okresie porównawczym 180 tys. zł).

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

(w tysiącach złotych)

21.2. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi

	Wartość transakcji w okresie		Saldo na dzień	
	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2019- 31.03.2020	30.09.2021	31.12.2020
<i>w tys. zł</i>				
Przychody ze sprzedaży / Należności handlowe	431	594	305	64
jednostki stowarzyszone	211	79 -	98	39
inne podmioty powiązane	220	515	207	25
Odsetki otrzymane od pożyczek / Pożyczki udzielone	6	-	201	550
jednostki stowarzyszone	5	-	108	408
inne podmioty powiązane	1	-	93	142
Zakupy / Zobowiązania handlowe	485	737	4	76
jednostki stowarzyszone	480	46	4	76
inne podmioty powiązane	5	691	-	-

Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi obejmują:

- transakcje z EPSO Group Sp. z o.o. i Leadstream Sp z o.o. za okres do dnia objęcia kontroli, powiązane na podstawie MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” par. 9 b) vi);
- transakcje z B88 Holding Spider spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., Spider Sp. z o.o. oraz Inotel Biznes Spider Sp. z o.o. S.K.A., powiązane na podstawie MSR 24 par. 9 b) vi).

Vercom S.A. udzieliła poręczenia weksla in blanco wystawionego przez jednostkę stowarzyszoną Appchance Group Sp. z o.o., który zgodnie z deklaracją wekslową może zostać wypełniony w każdym czasie w wypadku niedokonania spłaty kredytu w rachunku bieżącym Appchance Group Sp. z o.o., z kwotą limitu wynoszącą 400 tys. zł.

22. Program motywacyjny rozliczany w formie akcji

W dniu 3 lutego 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie jednostki zależnej Vercom S.A. przyjęło uchwałę w sprawie wprowadzenia programu motywacyjnego dla pracowników związanych z Vercom S.A. Program dotyczy 4 lat obrotowych, tj. od 2021 do 2024 roku, i będzie rozliczany poprzez sprzedaż uczestnikom akcji spółki Vercom S.A. po ich cenie nominalnej (0,02 PLN za akcję) po spełnieniu warunków określonych w Programie. W trakcie trwania programu jego uczestnikom zaoferowanych zostanie maksymalnie 126 850 akcji, które aktualnie znajdują się już w posiadaniu spółki Vercom S.A.

Dotychczas podpisane, pozostające w mocy Umowy o uczestnictwie w Programie dotyczą lat obrotowych 2021-2024 i obejmują 84 472 akcji, w tym:

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

(w tysiącach złotych)

Wolumen uprawnień możliwych do przyznania z tytułu realizacji celów w kolejnych latach Programu

w tys. zł	Rok obrotowy				Razem
	2021	2022	2023	2024	
Pula lojalnościowa	14 500	-	-	-	14 500
Pula celu indywidualnego	12 578	6 179	6 179	6 179	31 115
Pula celu wynikowego	7 328	6 179	6 179	6 179	25 865
Pula celu rynkowego	3 674	3 106	3 106	3 106	12 992
Razem	38 080	15 464	15 464	15 464	84 472

Aktualnie w puli rezerwowej, możliwej do przyznania pracownikom spółki Vercom S.A., pozostaje 42 378 sztuk uprawnień do zakupu akcji.

Dotychczas podpisane umowy o uczestnictwo w Programie datowane są na dzień 30 kwietnia 2021 r.. W drugim i trzecim kwartale 2021 r. rozpoznano koszt wyceny programu motywacyjnego w łącznej kwocie 1 123 tys. zł (w drugim kwartale 2021 r. w kwocie 449 tys. zł oraz w trzecim kwartale 2021 r. w kwocie 674 tys. zł). Na dzień sprawozdawczy żaden z Uczestników nie nabył uprawnień do akcji.

Uprawnienia wynikające z poszczególnych pul uprawnień rozpatrywane będą niezależnie.

Kryterium lojalnościowe i cele indywidualne będą rozpatrywane oddzielnie dla każdego uczestnika Programu i odnosić będą się do każdego roku obowiązywania programu odrębnie.

Wymagany poziom EBITDA w poszczególnych latach objętych Programem, stanowiący warunek realizacji celu wynikowego oraz wymagany procentowy wzrost średniego kursu akcji w ostatnim kwartale poszczególnych lat objętych programem, stanowiący warunek realizacji celu rynkowego, przedstawiono w tabeli poniżej. W przypadku nieosiągnięcia celów Programu w danym roku obrotowym, uprawnienia z puli powiązanej z tym celem mogą zostać przyznane w kolejnych latach obrotowych w przypadku osiągnięcia celu skumulowanego.

Poziom kryteriów celu wynikowego i celu rynkowego Programu motywacyjnego w poszczególnych latach obrotowych objętych programem w stosunku do ceny emisyjnej

w tys. zł	Rok obrotowy			
	2021	2022	2023	2024
Poziom skonsolidowanej EBITDA Vercom S.A. wymagany do osiągnięcia celu wynikowego	37 000	45 000	60 000	75 000
Procentowy wzrost kursu akcji w stosunku do ceny emisyjnej ustalony jako cel rynkowy	15,00%	20,00%	20,00%	20,00%

W ramach puli lojalnościowej, akcje zostaną sprzedane uczestnikom Programu w pierwszej połowie 2022 r. W ramach puli celu indywidualnego, wynikowego i rynkowego, pod warunkiem realizacji określonego celu oraz kryterium lojalnościowego, dzień sprzedaży akcji przypadać będzie w pierwszej połowie roku następującego po roku, dla którego miała miejsce pozytywna weryfikacja danego celu.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

(w tysiącach złotych)

Oszacowana wartość godziwa prawa do otrzymania pojedynczej akcji przez osobę uprawnioną w ramach obowiązywania Programu lojalnościowego w kolejnych latach obrotowych w ramach poszczególnych celów została przedstawiona w tabeli poniżej.

Wartość godziwa jednego uprawnienia z poszczególnych pul w kolejnych latach obrotowych objętych programem

w zł	Rok obrotowy			
	2021	2022	2023	2024
Wartość godziwa jednego uprawnienia z puli lojalnościowej, puli celu indywidualnego oraz puli celu wynikowego	45,79 zł	45,53 zł	45,32 zł	44,91 zł
Wartość godziwa jednego uprawnienia z puli celu rynkowego	28,06 zł	23,27 zł	19,30 zł	15,20 zł

Zastosowany model wyceny pozwalający na ustalenie wartości godziwej uprawnień do akcji (w tym z uwzględnieniem prawdopodobieństwa realizacji celu rynkowego), z uwagi na charakter Programu zbliżony do opcji bermudzkiej, bazował na symulacji Monte Carlo. Kluczowe dane wsadowe do modelu stanowiły:

- Cena emisyjna na moment podpisania umowy równa 45 zł,
- Cena wykonania opcji na poziomie 0,02 zł,
- Model wyceny bazował na geometrycznym ruchu Browna z następującymi parametrami:
 - Oczekiwana zmienność (wyrażona w skali roku) na poziomie ok 42,58% - oszacowana na podstawie notowań cen akcji Spółki R22 S.A. na GPW w Warszawie, począwszy od roku 2018,
 - Stopa wolna od ryzyka kalkulowana na bazie danych z rynku obligacji skarbowych,
 - Brak oczekiwań co do wypłacalnych dywidend w okresie obowiązywania programu.

Łączny koszt programu motywacyjnego w latach obrotowych 2021-2024 wyceniony na dzień 30 kwietnia 2021 r. (dzień przyznania zdefiniowany w MSSF 2 „Płatności w formie akcji”) szacuje się na 2 857 tys. zł.

Całkowity koszt Programu zostanie rozpoznany w okresie jego trwania – w latach obrotowych 2021-2024.

Oczekiwany, na dzień sprawozdawczy, koszt Programu pozostały do rozpoznania w poszczególnych latach przedstawiono w tabeli poniżej.

Koszt Programu motywacyjnego rozpoznany/oczekiwany do rozpoznania w kolejnych latach obrotowych

w tys. zł	Rok obrotowy			
	2021	2022	2023	2024
Oczekiwany koszt programu motywacyjnego	1 796	629	306	126

Koszt Programu motywacyjnego dla poszczególnych pul jest stały w poszczególnych kwartałach w trakcie ich obowiązywania, przy czym w pierwszych latach trwania Programu w mocy pozostają ustalenia powiązane zarówno z celami w tych latach, jak też celami przypisanymi do lat kolejnych. Tym samym suma kosztów pul przypisanych do początkowych lat trwania Programu, jest wyższa niż ich suma w latach kolejnych.

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

(w tysiącach złotych)

W przypadku, w którym założenia przyjęte na potrzeby szacunku ulegną zmianie, rzeczywisty koszt Programu motywacyjnego może być inny od przedstawionego powyżej.

23. Zdarzenia po dniu sprawozdawczymStruktura akcjonariatu R22 S.A.

Struktura akcjonariatu Spółki R22 S.A. na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji przedstawia się następująco:

	Liczba akcji serii A, B, C i D	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Kapitał podstawowy (w zł)	% głosów na Walnym Zgromadzeniu i udział w kapitale zakładowym
Stan na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego				
Jacek Duch*	4 316 522	0,02	86 330	30,44%
Jakub Dwernicki*	2 591 578	0,02	51 832	18,28%
Robert Dwernicki*	1 296 857	0,02	25 937	9,15%
Sebastian Górecki*	171 642	0,02	3 433	1,21%
Daniel Dwernicki*	164 551	0,02	3 291	1,16%
Aegon PTE	776 507	0,02	15 530	5,48%
PTE Allianz Polska	730 535	0,02	14 611	5,15%
Santander Fundusze Inwestycyjne	712 360	0,02	14 247	5,02%
H88 S.A. **	80 000	0,02	1 600	0,56%
Pozostali	3 339 448	0,02	66 789	23,55%
	14 180 000		283 600	100,00%

* Jacek Duch, Jakub Dwernicki, Robert Dwernicki, Sebastian Górecki oraz Daniel Dwernicki pozostają w porozumieniu z uwagi na zawartą w dniu 18 sierpnia 2017 r. umowę wszystkich akcjonariuszy Emitenta regulującą zasady ładu korporacyjnego w Spółce, a także prawa i obowiązki Akcjonariuszy w zakresie posiadania, nabywania i zbywania akcji w Spółce, zasady obejmowania akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, a także określającą zasady współpracy Akcjonariuszy, w tym w szczególności zasady dotyczące prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki oraz zgodnego głosowania na walnych zgromadzenia Spółki, w tym w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o Ofercie Publicznej.

** Zgodnie z art. 364 par. 2 KSH, H88 S.A. nie będzie wykonywało praw udziałowych z posiadanych akcji R22 S.A.

W dniu 1 października 2021 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych z siedzibą w Poznaniu, że w wyniku nabyć Santander TFI stał się posiadaczem akcji zapewniających więcej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Freshplanners Sp. z o.o.

W dniu 19 października 2021 r. Freshmail Sp. z o.o. S.A., spółka zależna pośrednio od Emitenta, objęła 100% udziałów o łącznej wartości nominalnej 5 tys. zł, w kapitale zakładowym nowoutworzonej spółki Freshplanners Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

Zmiana nazwy spółki zależnej H88 S.A. na cyber_Folks S.A.

Dnia 11 października 2021 r. spółka H88 S.A. należąca do Grupy Kapitałowej R22 S.A. zmieniła nazwę na

Grupa Kapitałowa R22 S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 S.A.
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 r.
(w tysiącach złotych)

cyber_Folks S.A.

Kredyt cyber_Folks S.A.

Spółka cyber_Folks S.A. na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji jest w trakcie finalizacji umowy kredytowej z konsorcjum banków finansujących mBank i ING. Środki pozyskane z umowy kredytowej posłużą spłacie w całości zadłużenia do Vercom S.A.